



2019

Årsrapport

Norsk Institutt for Styremedlemmer

styreinstitutt

INNHold

Om Norsk Institutt for Styremedlemmer	3
Innledning: Generalsekretæren har ordet	4
Året 2019	6
Styrehonorarundersøkelsen 2019	8
Fagutvalg: Fagutvalg: Styre- og lederutvikling	10
Fagutvalg: Digital verdiskaping	11
Fagutvalg: Risikostyring og internkontroll	13
Fagutvalg: Kapitalmarkedsforhold	14
Fagutvalg: Eierstyring og selskapsrett	15
Styrets beretning 2019	16
Resultatregnskap, balanse og noter	22
Revisjonsberetning	26



Besøksadresse:
Filipstad Brygge 1

Kontakt:
Generalsekretær Gro Brækken
gro@styreinstitutt.no
Mobil 900 15 551

Om Norsk Institutt for Styremedlemmer



Norsk Institutt for Styremedlemmer er Norges eneste nettverk for medlemmer av styre og valgkomité i børsnoterte og statseide selskaper.

Norsk Institutt for styremedlemmer skal være den foretrukne møteplassen for å utvikle og forbedre styrearbeidet i norske bedrifter. Ambisjonen er å bidra til verdiskapning, utvikling og fornyelse av norsk næringsliv innenfor rammen av god eierstyring og selskapsledelse.

Gode møteplasser med aktuelle tema, innsiktsfulle innledere og engasjerte deltakere utgjør kjernen i vår virksomhet. Et medlemskap i Styreinstituttet skal gi merverdi for både for bedriftens styre og ledelse.

FAKTA 2019:

597 medlemmer

42% kvinner

58% menn

FOUNDING MEMBERS:

DnB ASA
Equinor ASA
Norsk Hydro ASA
Orkla ASA
Schibsted ASA
Storebrand ASA
Telenor ASA
Veidekke ASA

SAMARBEIDSPARTNERE:

Korn Ferry
Microsoft
Advokatfirma Thommessen
PwC
DNB Markets



”

En slik krise er et sannhetens øyeblikk for en bedrift. Kanskje lykkes man ikke slik som tidligere planlagt, kanskje ser man nye muligheter.

Korona-pandemien overgår de verst tenkelige scenariene. Nå må styrene vise samfunnsansvar i praksis.

Korona-pandemien handler om liv og død, om folks helse og livsstil, men også om økonomi. Den berører enkeltmennesker over hele verden og alle samfunnssektorer.

I første omgang er små og mellomstore bedrifter mest utsatt, behovet for tilgang på kapital og likviditet er kritisk. Statens krisepakke er et godt bidrag, men ikke nok, og det er ønske om mer støtte fra nasjonale myndigheter.

Styreledere og styremedlemmer må være aktivt tilstede og tilgjengelig for administrasjonen og for bedriften, og gjøre sitt beste for å navigere gjennom disse usikre tidene med klokskap og modige beslutninger. Det er CSR, eller samfunnsansvar, i praksis.

Styrene har ansvar for at selskapet tar de nødvendige beslutninger som ivaretar de ansattes sikkerhet, og muliggjør arbeid og samarbeid uten fysisk kontakt. Også IT- kontinuitet og cybersikkerhet må ivaretas.

Styrene må også evaluere påvirkningen på selskapets verdikjede, og på relasjonene med kunder og leverandører. Den finansielle krisen vil påvirke bedriftens investeringer, likviditet, utbyttepolitikk og

hvordan de kommuniserer med omverdenen, med investorer og viktige interessenter.

Situasjonen har brått gjort styrenes formelle ansvar høyst reelt og aktuelt. Mye av det vi kanskje har tatt for gitt, er kastet opp i luften, og styrene har, sammen med administrasjonen, en formidabel oppgave med å sette brikkene sammen igjen i et mønster som både sikrer videre drift og åpner for nye muligheter og ny utvikling.

En slik krise er et sannhetens øyeblikk for en bedrift. Kanskje lykkes man ikke slik som tidligere planlagt, kanskje ser man nye muligheter. Selskapets videre utvikling krever et dedikert styre og tydelig lederskap.

Gro Brækken
generalsekretær





ÅRET 2019

Gode møteplasser med aktuelle tema, innsiktsfulle innledere og engasjerte deltakere er kjernen i Styreinstittets virksomhet. På medlemsarrangementene bygger medlemmene nettverk og utveksler erfaringer. Hensikten er å dele, lære og fremme beste praksis for styrearbeid.

I 2019 arrangerte Styreinstittet 10 temamøter og en nettverkskonferanse (Årskonferansen), og fire lukkede møter i regi av styrelederforum.

I tillegg til egne arrangementer, tilbyr Styreinstittet også kurs, seminarer og konferanser gjennom ecoDA, European Confederation of Directors' Associations.



11.01.19 CYBERSIKKERHET – HVORFOR BLIR IKKE MER GJORT?

Viktigheten av cybersikkerhet er ingen hemmelighet for alle som har åpnet en avis eller deltatt i et styremøte, men hvorfor blir ikke mer gjort for å beskytte forretningskritisk informasjon?

Innledere:

- Ole Tom Seierstad, Chief Security Advisor, Microsoft Norge
- André Årnes, Chief Security Officer, Telenor Group. Assistant professor, NTNU
- Eldar Lorentzen Lillevik, Leder Cybersikkerhet, PwC Norge



21.01.19 Kollektivt arbeid – individuelt ansvar

Styreansvar og ansvarsforsikring: Hva bør man tenke på, og hva er erfaringene? Hvordan virker ansvarsforsikring for styre og hva må man passe på?

Innledere:

- Thorhild Widvey, styreleder, Statkraft
- Karen Sund, styreleder, Sund Energy AS
- Stig Berge, advokatfirmaet Thommessen
- Andreas Meidell, advokatfirmaet Thommessen
- Ragnar Sjoner, Nordic Trustee

07.02.19 World Economic Forum

World Economic Forum ble arrangert 22-25 januar i Davos, med tema "Shaping a New Architecture for the Next Wave of Globalization".

Torggrim Reitan, utenlandssjef, Equinor oppsummerte hovedpunktene og innledet til diskusjon.

09.04.19 Årsmøte og Årskonferanse:

ESG: Mål eller mening?

Årsmøtet ble avholdt etterfulgt av årskonferanse. Har vi nådd et vendepunkt i hvor investeringene går? Følger investeringene mer de virksomhetene som bygger sin virksomhet på miljø og sosialt ansvar, eller er det bare unntaksvis?

Innledere:

- Mette Krogsrud, Managing Director, Korn Ferry
- Odd Arild Grefstad, CEO, Storebrand
- Runar Hollevik, CEO, Norgesgruppen

- Reynir Indahl, Managing Partner, Summa Equity
- Kjell Terje Ringdal, CEO, Tetro Ringdal AS
- Facilitator: Ylva Lindberg, Founding Partner, Sigla

06.05.19 Styrets agenda trenger digital oppdatering!

Temamøte om nye muligheter og risikoer som følger av kraftfulle teknologier som maskinlæring, droneteknologi og intelligente materialer. Hva skjedde egentlig i Hydro nylig, og hvordan håndterte de dette cyberangrepet?

Innledere:

- Jo De Vlieghe, CIO, Norsk Hydro
- Terje Knutsen, EVP S&M, Yara International ASA
- Trond Runar Hagen, Forskningsjef, Sintef
- Ted Tøraasen, Rådgiver AI/ml, Microsoft Norge

15.05.19 Hvor går Oslo Børs?

I starten av april anbefalte Finanstilsynet både Euronext og Nasdaq som mulige eiere av Oslo Børs. Hva kan denne endringen innebære for Oslo Børs sin fremtid?

Innledere:

- Bente Landsnes, Børsdirektør, Oslo Børs
- Knut Brundtland, Konsernsjef, ABG Sundal Collier

27.05.19 Utenlandske styrer

Fire svært erfarne styremedlemmer med lang fartstid i toppledelse og i styrer både i Norge og utlandet deler hvilke trender de har observert, hvilke forskjeller som eksisterer mellom land i Europa og Norge, og reflektere over hva vi må lære og forberede oss på.

Innledere:

- Grace Skaugen
Styremedlem Norsk Institutt for Styremedlemmer, Nestleder Orkla ASA, Styremedlem Lundin
- Thomas Thune Andersen
Styreleder Ørsted AS og Lloyd's Register Group, Nestleder VKR Holding, Styremedlem BW Offshore
- Fredrik Baksaa
Styreleder Statnett AS, Styremedlem Ericsson AB og Svenska Handelsbanken
- Eivind Reiten
Styreleder Kongsberg Gruppen ASA og SICP LLP, Styremedlem Globeleg

17.09.19 Hvem skal eie dataene?

Styreleder i Schibsted Ole Jacob Sunde følger opp sitt innlegg og debatt i Aftenposten 11. og 30. april «Hvis data er den nye oljen, hvem eier denne dataen?» om behovet for en nasjonal datastrategi for å sikre eierskap og strategisk utnyttelse av det norske dataråstoffet.

Innledere:

- Ole Jacob Sunde, Styreleder, Schibsted
- Tor Olav Mørseth, CEO, Digital Norway
- Ingunn Midttun Godal, Global Director, DNV business Assurance
- Jon Jahren, Senior Data&AI Analyst, Microsoft

24.09.19 Hva kan styrer lære av investorer som AKO Capital?

Investeringsfondet AKO Capital, med Nicolai Tangen i spissen, har vært en suksess siden oppstarten i 2005. Sammen med porteføljeforvalter i AKO, Torkell Eide, og

to professorer fra LSE presenterte de hva AKO vektlegger og vurderer i sin eierskapsstrategi.

Innledere:

- Nicolai Tangen, CEO, AKO Capital
- Torkell Eide, Porteføljeforvalter, AKO Capital
- Tom Reader, Professor, London School of Economics
- Alex Gillespie, Professor, London School of Economics
- Kim Wahl, Investor

31.10.19 Risiko – Det totale bildet

I en verden i rask endring, geopolitisk uro og en rivende teknologisk utvikling – kombinert med mer trykk på klima og fokus på menneskerettigheter – må selskaper som Equinor forholde seg til et bredt spekter av risikoer som alle kan påvirke inntjening, drift og omdømme.

Innleder:

- Eldar Sætre, CEO Equinor

27.11.19 Etterfølgerplanlegging

Etterfølgerplanlegging er viktig og vanskelig. Hvor godt arbeider styrer med dette - og er det vellykket? Finner og utvikler de gode CEO-kandidater internt? Har de tilstrekkelig blikk for mulige eksterne kandidater? Og til riktig tid?

Innledere:

- Ketil Gjerstad, CEO, Boston Consulting Group
- Rune Bjerke, nylig avgått CEO, DNB ASA
- Helge Leiro Baastad, CEO, Gjensidige Forsikring
- Birger Magnus, Styreleder, NRK
- Ana Prata Fonseca Nordang, HR sjef, Equinor ASA



Styrehonorarundersøkelsen 2019

Hvert år kartlegger Norsk Institutt for Styremedlemmer styrehonorarene i selskaper som er notert på Oslo Børs, og statelige selskap. Rapporten fra undersøkelsen er tilgjengelig for foreningens medlemmer, samarbeidspartnere og de bedrifter som har bidratt med egne data.

Siden Styreinstituttet startet den årlige kartleggingen av styrehonorarer i børsnoterte og statseide selskap i 2010, har honorarene i børsnoterte selskaper økt betydelig. Dette gjenspeiler i større grad betydningen av styrenes, underkomiteene og valgkomiteenes rolle og oppgaver, og ikke minst en betydelig økning i arbeidsmengde, krav og reguleringer.

Styrelederhonorar i børsnoterte private og statlige selskaper har hatt en god medianutvikling i 2019 med en økning på henholdsvis 10.6% og 11.4%, tilsvarende en gjennomsnittlig økning på 7.6% i private bedrifter og 5.5% i statlige selskap.

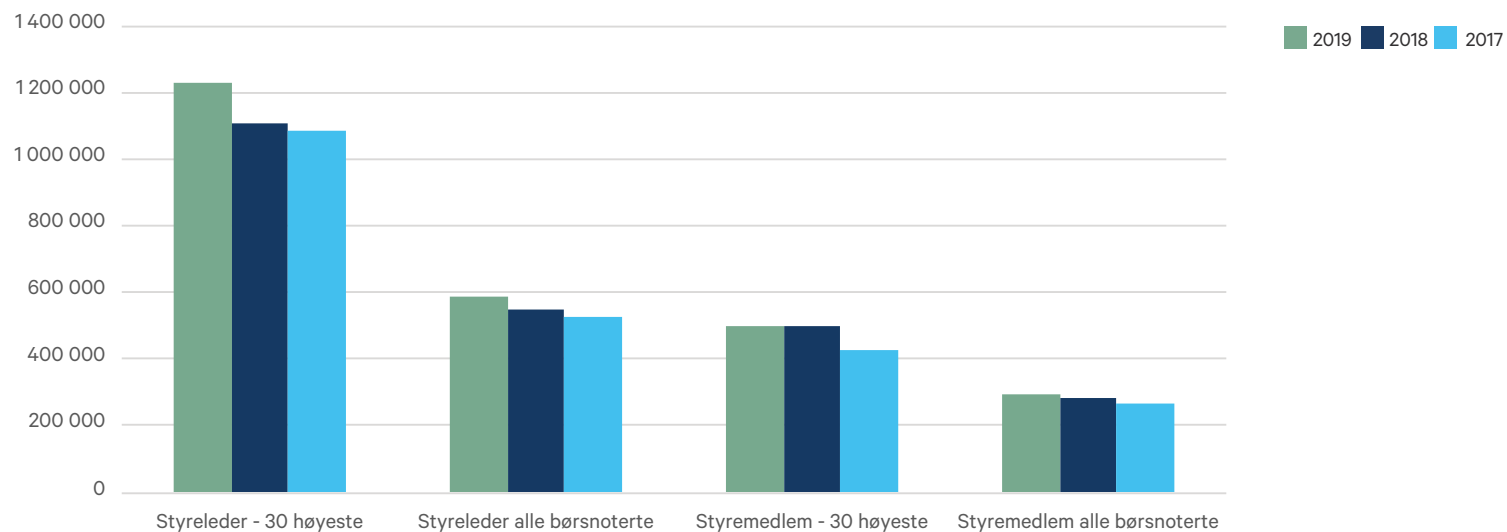
For styremedlemmer i børsnoterte selskap økte gjennomsnittlig styrehonorar med 3,6 %, i 2019 mens statlige selskap hadde en økning på 3,9 %. Medianen i børsnoterte selskap økte med 10,0 % mens den i statlige selskap økte med 5,1 %.

Undersøkelsen for 2019 forsterker videre noen interessante trender fra i fjor. En av de viktigste er mer enn dobling av antall bedrifter som betaler honorar med en andel aksjer eller forpliktelse om aksjekjøp. For 2018 hadde ti bedrifter introdusert slike ordninger, for 2019 er det hele 22 bedrifter. Vi ser dette som et uttrykk for synliggjøring av styrets rolle og ansvar for bedriftens verdiskaping.

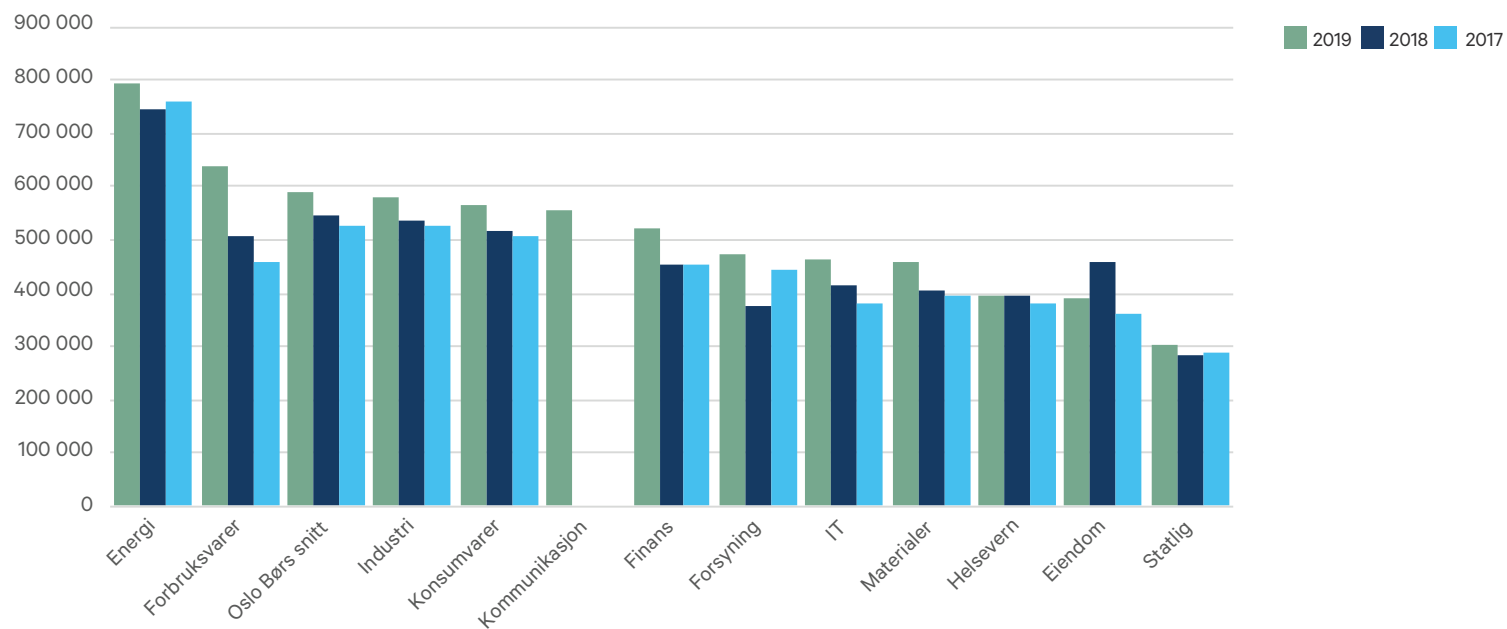
Fortsatt er energi klart ledende i honorar både for styreleder og aksjonærvalgte medlemmer, men avstanden til neste bransje er redusert. Forbruksvarer ligger nå på andre plass for styreleder, rundt 20% lavere enn gjennomsnitt for energi og over gjennomsnitt for Oslo Børs. For styreledere har alle bransjer unntatt eiendom økning i gjennomsnittlig honorar, der forbruksvarer har høyest økning med 26,4 % og forsyning med 25,8 %.

” Antall bedrifter som betaler honorar med en andel aksjer eller forpliktelse om aksjekjøp har mer enn doblet seg fra i fjor.

Gjennomsnitt styrehonorar tre siste år



Gjennomsnitt per bransje - styreleder - børsnoterte selskap





Mette Krogsrud,
EVP People & Corporate Affairs,
Schibsted ASA

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Korn Ferry International ved Stig Berntzen. Øvrige medlemmer av utvalget er Birger Magnus, styreleder NRK, Erik Must, valgkomiteen i Veidekke, Jon Erik Reinhardsen, styreleder Equinor, Olaug Svarva, styreleder DNB ASA, og Mette Krogsrud, ledelsen i Schibsted

Fagutvalg: STYRE OG LEDERUTVIKLING

Samarbeidspartner: Korn Ferry

Fagutvalg styre- og lederutvikling setter søkelys på styrets ansvar for å sikre at virksomheten har god og riktig ledelse og på hvordan styret utøver sin rolle med hensyn til etterfølgerplanlegging, kompetanse- og talentutvikling.

Et sentralt tema for fagutvalget i 2019 har vært knyttet til bærekraft og styrets rolle i de avveiningene selskapene må gjøre i forhold til stadig økende krav til ESG mål og rapportering samt til temaet “bærekraftig forretningsutvikling”. Temaet for årskonferansen var “ESG - mål eller mening” med moderator Ylva Lindberg. Det ble gode debatter med et erfaringsstungt panel av deltakere herunder Odd Arild Grefstad, CEI i Storebrand, Runar Hollevik, CEO i NorgesGruppen, Reynir Indahl, Managing Partner i Summa Equity og Mette Krogsrud.

Gjennom året ble det også trukket inn eksterne perspektiver på norsk styrearbeid. Nicolai Tangen, eier

og CEO av AKO Capital (London) og Pål Erik Sjøtil (Managing Partner, McKinsey Europe) delte perspektiver som norske styre kan lære av samt hva styrene i Europa er opptatt av.

Andre temaer på programmet dette året var også styrets digitale agenda, cybersikkerhet og “risiko - det totale bildet”, sistnevnte med innlegg fra CEO i Equinor, Eldar Sætre, som delte Equinor’s rammeverk for risikoppfølging. Der var også et temamøte for etterfølgerplanlegging som skapte stort engasjement.

” *Temamøtene i Styreinstittet har gitt meg erfaringsutveksling og verdifull læring som er til stor nytte i mitt styrearbeid.*

Olaug Svarva, styreleder DNB

Fagutvalg: **DIGITAL VERDISKAPING**

Samarbeidspartner: Microsoft Norge

Den digitale transformasjonen skyller over oss i disse dager og alle hiver seg på bølgen med ønske om å øke verdiskapningen, maksimere konkurransekraft og innovasjonstakt. Hvordan blir digital transformasjon et konkurransefortrinn?

De som leder an i dette «kappløpet» vil få store fortrinn og kunne erobre markedet både lokalt og globalt. I tillegg til å få et konkurransefortrinn innenfor egen bransje, vil de enklere og mer effektivt kunne gå inn i nye markeder og nye bransjer. Norske bedrifter må ta føringen og lede an, ved å utnytte og muliggjøre teknologi som vil gi et forsprang, samt se og gripe mulighetene som finnes før andre aktører kommer på banen.

Vi snakker ofte om fire fokusområder innenfor digital transformasjon som vil bidra til økt verdiskapning:

- **Optimalisering av forretningsprosesser og systemer** – herunder sikre at kjernesystemer kan understøtte og akselerere transformasjon basert på innsikt i data, automatisering, utnyttelse av kunstig intelligens og sikre smidighet for effektiv optimalisering.
- **Tilpasse og skreddersy produkter og tjenester** – vi må evne å raskt tilpasse våre produkter og tjenester til hva kundene etterspør, markedsdynamikk, hva konkurrentene gjør og i tråd med globale trender.
- **Engasjere våre kunder** – vi må sikre og skape lojale og engasjerte kunder, gjennom innsikt, analyse, kommunikasjon, kryssreferanser, anbefalinger og utnyttelse av digitale plattformer.
- **Effektivisere og utruste våre ansatte** – vi må legge til rette for kunnskapsdeling, effektiv kommunikasjon og samarbeid, finne og utnytte bedriftens kollektive kompetanse, sikre brukerne på alle plattformer og alle enheter, samt sørge for at de kan etterleve alle regulatoriske krav på en effektiv måte.

For å adressere disse områdene og sørge for at norske bedrifter baner vei innenfor digital transformasjon, har Fagutvalget for digital verdiskapning hatt fokus på effektiv og praktisk utnyttelse av teknologien i året som gikk. Samtidig har vi satt lys på de andre nødvendige og kritiske faktorene som menneskene som skal drive denne utviklingen, og prosessene som må understøtte denne transformasjonen.

Fagutvalget vil fortsette å sette ulike teknologiske temaer på agendaen i 2020, for å fortsatt legge til rette og belyse disse områdene. Dette vil vi gjøre gjennom praktiske eksempler, inspirerende referanser og erfaringsutveksling, og vi har heldigvis mange bedrifter som allerede satser på og ser mulighetene som den digitale utviklingen gir.

Vi vil derfor fremover høre om og se nærmere på temaer som berører oss alle mer og mer, slik som kunstig intelligens og maskinlæring, big data, tingenes internett, avansert analyse, sikkerhet og mobilitet, cybersecurity, robotisering, digitale tvillinger, blockchain og mye annet spennende.

Aldri før har teknologien vært lettere tilgjengelig. Aldri har potensialet vært større. Digital verdiskapning er avgjørende, og vi står midt oppe i dette paradigmeskiftet. Vi ser med spenning og glede frem til nye interessante fagutvalgsmøter.



Nils Kristian Liveng-Ness,
viseadm. direktør, Microsoft Norge

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Microsoft Norge ved adm. direktør Kimberley Lein-Mathisen og viseadm. direktør Nils Kristian Liveng-Ness. Øvrige medlemmer av utvalget er Jo De Vlieghe, CIO Norsk Hydro ASA, Solveig Hellebust, Konserndirektør HR, DNB ASA, Torbjørn Folgerø, Ledelsen Equinor ASA, Torry Pedersen, Schibsted ASA, Walter Qvam, styreleder Petroleum Geo Services ASA og Grace Skaugen, styremedlem Orkla ASA, et spesielt ansvar på vegne av styret i Styreinstituttet.



”

Styreinstittet er møteplassen for godt styrearbeid og god selskapsledelse; et felt i stadig utvikling. Vi tilbyr læring og diskusjon om styrearbeidet, og er en verdifull kilde til inspirasjon.

Jon Hindar, styreleder Norsk Institutt for Styremedlemmer

Fagutvalg: RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Samarbeidspartner: PwC

Ny revisorlov er forventet å tre i kraft i 2020. Allmennaksjeloven og Finansforetaksloven oppdateres samtidig. Endringene vil gi revisjonsutvalg (RU) i foretak av allmenn interesse økt ansvar og nye oppgaver.

RUs hovedoppgave er å forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringen, samt overvåke selskapets systemer for internkontroll og risikostyring. Det lovfestes at revisjonsutvalget skal komme med anbefalinger eller forslag for å sikre integritet i styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen.

Nye regler tydeliggjør at RU skal ha en uavhengig rolle, og at RU har et særlig ansvar for å følge opp og ha løpende kontakt med eksterntrevisor, og overvåke revisjonsutførelsen. RU får en tydelig rolle i å sikre kvalitet i revisjonen, herunder innhente og vurdere resultater av kvalitetskontroller hos revisor og revisjonsfirmaet. Revisors rapportering til RU blir utvidet.

RU skal informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og utvalgets rolle i den prosessen.

RU får utvidet ansvar for å vurdere og overvåke revisors uavhengighet, herunder at det ikke kjøpes nærmere angitte tjenester av revisor. Videre må utvalget overvåke at det ikke kjøpes tjenester fra revisor som overstiger 70% av gjennomsnittlig revisjonshonorar de siste tre år. Det påligger RU å sørge for å arrangere anbudskonkurranser for valg av revisor hvert tiende år. Ingen foretak av allmenn interesse får beholde sin revisor lenger enn 20 sammenhengende år.

RU underlegges tilsyn fra Finanstilsynet. Finanstilsynet vil vurdere om utvalget utøver sine plikter i tråd med bestemmelsene og kan sanksjonere. Sanksjonen er et gebyr. For finansforetak er gebyret oppad begrenset til kr 10 millioner eller 2 % av foretakets omsetning.

HVA BETYR DETTE FOR HVERT ENKELT RU-MEDLEM:

Forventningen til RU er å bidra til tillit i finansiell informasjon. Krav til utvalgets sammensetning er ikke endret. Likevel er det en god regel å vurdere om utvalget har tilstrekkelig fagkompetanse for å ivareta de nye kravene.

Lær av historien når noe har gått galt. Det finnes flere eksempler på at ledelsens overstyring og valg av aggressive regnskapsprinsipper har ført galt av sted. RU bør ha ledelsens overstyring og misligheter som et hovedtema. Medlem i RU bør utfordre både administrasjonen og revisor, og inneha en sunn porsjon skepsis. Heller ikke revisor er feilfri.

Gå gjerne i dybden på viktige områder eller der det er risiko for svakheter eller feil. Forstår man sammenhengen mellom kontantstrømmer og resultat? Har man gode eller for aggressive inntektsføringsprinsipper? Er estimater knyttet til eksempelvis nedskrivninger realistiske og henger de sammen med strategien? Er det gode nok bevis for regnskapsmessig behandling av tvistesaker? Hva med transaksjoner med nærstående parter? Kan bonusordninger gi feil incentiv? Er prosessene som leder frem til regnskapsinformasjonen gode nok? Har vi gode nok folk?



Rita Granlund,
Fagutvalg for risikostyring og
Internkontroll, PwC

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Rita Granlund, Geir Haglund, Leif Are Jensen og Eli Moe-Helgesen fra PwC. Øvrige medlemmer av utvalget er Martin Skancke, leder av revisjonsutvalget i Storebrand ASA og Kommunalbanken, Rebekka Glasser Herlofsen, styremedlem og medlem av revisjonsutvalget i Statoil ASA, Christian Berg, styremedlem i Argentum, samt Karin Bing Orgland, styreleder GIEK.



Lars Hjermand,
Managing Director, DNB Markes

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med DNB Markets ved Lars Hjermand, Managing Director og Peter Behncke, leder for investeringsbanken. Øvrige medlemmer i utvalget er Mai Lill Ibsen, nestleder i Troms Kraft, Christian Grüner Sagstad, Partner i Thommessen, Sverre Tyrhaug, Partner i Thommessen, Vidar Moe, Ledelsen i Argentum, Jørgen Hjort Blystad, Ledelsen i Argentum, og Christina Stray, advokat i Folketrygdfondet.

Fagutvalg: **KAPITALMARKEDSFORHOLD**

Samarbeidspartner: DNB Markets

Selskapets finansiering og bruk av kapitalmarkedet er en av styrets kjerneoppgaver. Styret må evne å manøvrere under stadig skiftende markedsforhold og relatere disse til selskapets løpende strategiske og finansielle behov. Fagutvalg Kapitalmarkedsforhold har som målsetting å bidra til medlemmenes innsikt og oversikt og sette dem i stand til å fatte løpende gode beslutninger.

Styreinstittet ønsker å sette fokus på styrets rolle ved, og ansvar for, kapitalinnhenting i børsnoterte selskaper. Styret plikter å holde seg orientert om selskapets økonomiske stilling og kapitalbehov. For børsnoterte selskaper vil utviklingen i kapitalmarkedene ha betydning for mulighetene til å hente kapital, og verdipapirrettslige og selskapsrettslige regler vil legge føringer for mulige transaksjonsstrukturer, informasjonshåndtering, plikt til å likebehandle aksjonærer mv.

Det er viktig at styremedlemmer har et bevisst forhold til slike aspekter ved kapitalinnhenting i børsnoterte

selskaper, samt egen ansvarseksponeering. Fagutvalg Kapitalmarkedsforhold vil i 2020 arrangere et temamøte om kapitalinnhenting i børsnoterte selskaper.

I løpet av året avholdt utvalget to møter; i mai og september. I tillegg har det blitt jobbet med ulike fagspørsmål, høringsuttalelser og tilrettelegging av relevante arrangementer. Utvalget var særlig involvert i temamøte om Oslo Børs i mai og møtet med AKO Capital/Nicolai Tangen i september.

” Styreinstittet gir tilgang på kunnskap og erfaringer som ellers ikke er så lett å få tak i.

Jon Erik Reinhardsen, styreleder Equinor ASA

Fagutvalg: EIERSTYRING OG SELSKAPSRETT

Samarbeidspartner: Advokatfirmaet Thommessen

Styrets arbeid er underlagt en rekke lovmessige bestemmelser, og det forventes at styrene følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. I tillegg utarbeides mange nye lover og reguleringer, både nasjonalt og internasjonalt. Dette fagutvalget holder våre medlemmer løpende oppdatert på området, samt «oversetter» hvilke konsekvenser nye lovkrav og anbefalinger vil ha for styrearbeidet i norske virksomheter.

Fagutvalget Eierstyring og selskapsrett har i 2019 arbeidet mye med spørsmål knyttet til styrets ansvar og ikke minst betydningen av at styret har en adekvat ansvarsforsikring. Dette er et tema som har skapt stort engasjement og stor interesse blant medlemmene. Det er av vesentlig betydning at styremedlemmene setter seg grundig inn i forsikringsbeviset og vilkårene. Som styremedlem må man også vurdere forsikringselskapets ansvarsbegrensning opp mot den mulige eksponeringen styrevervet medfører.

Det har i 2019 vært gjennomført et temamøte som het for medlemmene om dette teamet. Fagutvalget for Eierstyring og selskapsrett har jobbet med en informativ brosjyre om styreansvar og forsikring, og det vil være klar i løpet av kort tid. Det var meningen at brosjyren skulle publiseres i forlengelsen av det planlagte årsmøtet den 21. april 2020, hvor det var lagt opp til en ytterligere belysning og diskusjon av temaet. Publiseringen vil nå skje noe senere.

” Det overordnede målet er å ta opp temaer og problemstillinger som av styrene oppfattes som viktige og uavklarte. Fagutvalgets arbeid skal gi grunnlag for debatt, erfaringsdeling og eventuelt anbefalinger om beste praksis.

Stig Berge, partner i Advokatfirmaet Thommessen



Stig Berge,

Partner Advokatfirmaet Thommessen

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Advokatfirmaet Thommessen ved Managing Partner Sverre Tyrhaug og Partner Stig Berge. Øvrige medlemmer av utvalget er Siri Hatlen, styreleder Entra ASA, Gisele Marchand, styreleder Gjensidige ASA og Wenche Agerup, styremedlem Equinor. I tillegg har Dag J. Opedal, styremedlem Telenor ASA, et spesielt ansvar på vegne av styret i Styreinstituttet.

STYRETS BERETNING 2019

Norsk Institutt for Styremedlemmer (heretter kalt Styreinstituttet) er en medlemsforening for styrer og valgkomiteer i børsnoterte og statseide selskaper. Foreningen holdt i 2019 til på Filipstad brygge 1 i Oslo sentrum.

Styreinstituttet besto fra april 2019 av styreleder Jon Hindar og styremedlemmene Grace Skaugen, Dag Opedal, Christina Stray og Thorhild Widvey. Sekretariatet ble ledet av generalsekretær Gro Brækken.

FORMÅL

Norsk Institutt for styremedlemmer skal være den foretrukne møteplassen for å utvikle og forbedre styrearbeidet i norske bedrifter. Ambisjonen er å bidra til verdiskapning, utvikling og fornyelse av norsk næringsliv innenfor rammen av god eierstyring og selskapsledelse.

Styreinstituttet skal

- Bidra til erfaringsutveksling, diskusjon og nettverksbygging
- Bidra til opplysning og ny kunnskap
- Styreinstituttet skal bidra i samfunnsdebatten
- Utvikle og formidle konkrete verktøy for effektivt styrearbeid
- Bidra til relevant mangfold blant toppledere og styreledere

Styreinstituttet samarbeider med tilsvarende institusjoner i Europa og gir medlemmene den

ypperste kompetansen innen styrearbeid, nasjonalt og internasjonalt, på tvers av bransjer og landegrenser.

MEDLEMMER

Styreinstituttet tilbyr medlemskap til styrer og valgkomiteer i børsnoterte og privateide selskaper, samt statseide selskaper med forretningsmessig mål. Bedriftsmedlemskap inkluderer også representanter for selskapenes ledelse. Styremedlemmer i private selskaper kan tegne personlig medlemskap.

Foreningen har rundt 600 medlemmer, hvorav 42 % kvinner og 58 % menn.

FOUNDING MEMBERS

Equinor ASA, Telenor ASA, Norsk Hydro ASA, DNB ASA, Orkla ASA, Veidekke ASA, Storebrand ASA, Schibsted ASA.

BEDRIFTSMEDLEMMER

Arendal Fossekompagni ASA, Argentum, Avinor, Boston Consulting Group, Eksportfinans ASA, Eksportkreditt Norge AS, Enova SF, Entra ASA, Folketrygdfondet, Gassco AS, Garanti-instituttet for Eksportkreditt (GIEK), Gjensidige Bank ASA, Gjensidige Boligkreditt

AS, Gjensidige Forsikring ASA, Hafslund E-CO AS, Kommunalbanken AS, Kongsberg Gruppen ASA, Nammo AS, Nordea Bank Abp, filial Norge, NorgesGruppen ASA, OBOS, PGS ASA, Posten Norge, SpareBank 1 Gruppen AS, Statkraft AS, Statnett SF, og Yara International ASA.

SAMARBEIDSPARTNERE OG STØTTESPILLERE

Styreinstituttet har samarbeidsavtaler med DNB Markets, Korn Ferry International, Microsoft Norge, PwC og advokatfirmaet Thommessen.

Foreningen samarbeider med Nærings- og Fiskeridepartementet (NFD) og vurderer andre forespørsler om samarbeid fra organisasjoner og virksomheter på løpende basis.

FAGUTVALG

Styreinstituttet har opprettet fem fagutvalg for relevante styrefaglige temaer. Fagutvalgene ledes av foreningens samarbeidspartnere, og medlemmer rekrutteres blant foreningens medlemmer.

Fagutvalgene skal overvåke utviklingen innenfor sitt fagfelt og bidra til å sette dagsorden for relevante styrefaglige temaer. Fagutvalgene dokumenterer

beste praksis og foreslår emner og foredragsholdere for møter og konferanser. Fagutvalgene bidrar også ved utarbeidelse av høringsuttalelser. Målet er at arbeidet i fagutvalgene skal gi konkrete resultater, i form av direkte læring og anbefalinger om godt styrearbeid. Samarbeidspartnerne møtes 2-3 ggr per år for å utveksle erfaringer fra arbeidet og planlegge nye initiativ.

Fagutvalg Digital verdiskaping skal gi innspill og læring om hvordan styrene kan bidra til at selskaper utnytter sine digitale muligheter. Aktuelle temaer er for eksempel digital kompetanse, cybersikkerhet, stordata, kunstig intelligens og maskinlæring, blockchainteknologi, digital strategi og organisering for digitale endringer. Fagfeltet var blant annet tema for Styreinstuttets temamøte «Cybersikkerhet – hvorfor blir ikke mere gjort» i januar 2019, «Styrets agenda trenger digital oppdatering», mai 2019 og «Hvem skal eie dataene, september 2019. Fagutvalget ledes i samarbeid med Microsoft Norge.

Fagutvalg Eierstyring og selskapsrett skal holde medlemmene oppdatert om endringer i lover og reguleringer som angår eierstyring og selskapsledelse, og om hvilke konsekvenser nye krav og anbefalinger har for styrearbeidet. Blant de aktuelle temaene kan være regler og praksis i Norge og EU, valgkomiteens og styreutvalgenes roller, planlegging av generalforsamling, compliance og forholdet mellom styre og administrasjon. I 2019 gjennomførte fagutvalget et temamøte om styreforsikring som videreføres til 2020 som et notat med anbefaling fra Styreinstuttet. Fagutvalget bidro til temamøtet om etterfølgerplanlegging, og til forberedelse av Årskonferansen 2020 om hva den enkelte må vurdere

og sjekke ut før hun takker ja til et styreverv, og hva hun må følge opp etter at hun er kommet inn som ny i styret. Fagutvalget ledes i samarbeid med advokatfirmaet Thommessen.

Fagutvalg Kapitalmarkedsforhold skal gi styremedlemmer innsikt i dynamikken og mekanismene i kapitalmarkedene og kunnskap om de ulike markedsaktører. Norske bedrifter og organisasjoner konkurrerer i et globalt marked og blir stadig mer internasjonale. Samtidig er børsnoterte bedrifter for en stor del eid av utenlandske aktører – helt eller delvis. I 2019 bidro fagutvalget til temamøtene «Hvor går Oslo Børs?» og «Hva kan styrer lære av investorer som AKO Capital? Fagutvalget ledes i samarbeid med DNB Markets.

Fagutvalg Risikostyring og internkontroll arbeider for å styrke styrenes kompetanse på områder som finansiell rapportering/IFRS, internkontroll, risikoforståelse og risikohåndtering. Fagutvalget arbeider med temaer som etikk og samfunnsansvar, integrert rapportering og internrevisjon. I 2019 bidro fagutvalget til temamøtet om cybersikkerhet, og til årskonferansen om ESG. I tillegg var fagutvalget medvirkende til Styreinstuttets temamøtet med Equinors konsernsjef Eldar Sætre; «Risiko – det totale bildet» i oktober. Fagutvalget ledes i samarbeid med PwC.

Fagutvalg Styre og lederutvikling ser på styrets rolle, oppgaver, utvikling og samhandling, samt dynamikken i samarbeidet styre og ledelse. Det arbeides med beste praksis i etterfølgerplanlegging og talentutvikling, evaluering og sammensetning av styrer, samt kompensasjonsmodeller. I 2019 bidro fagutvalget i planleggingen av flere temamøter, både



Jon Hinder
styreleder



Grace Reksten Skaugen
styremedlem



Thorhild Widvey
styremedlem



Dag J. Opedal
styremedlem

årskonferansen om ESG, temamøtet om utenlandske styrever og temamøtet med AKO Capital. Utvalget var sentralt i forberedelse av årets avsluttende møte om etterfølgerplanlegging. Fagutvalget ledes i samarbeid med Korn Ferry International.

STYRESEKRETÆRFORUM

Styresekretærforum er en arena der styresekretærer hos medlemsbedriftene kan utveksle erfaringer og diskutere temaer som angår bedre styrearbeid. I 2015 ble det opprettet en arbeidsgruppe som skulle utvikle en anbefaling om beste praksis for styresekretærer. Resultatet «Styresekretæren – hovedoppgaver og beste praksis» ble lansert og distribuert i november 2017, og det ble som oppfølging etablert en egen LinkedIn-gruppe for Styresekretærforum under Styreinstituttets side. Det ble ikke gjennomført noen egne møter i Styresekretærforum i 2019.

VALGKOMITÉEN

Valgkomiteén består av leder Liselott Kilaas, samt medlemmene Marianne Johnsen og Arthur Sletteberg. Utover egne møter, gjennomførte valgkomiteen møte med styreleder, styrets medlemmer og generalsekretær.

MEDLEMSARRANGEMENTER

På foreningens møter og konferanser kan medlemmene diskutere styrefaglige temaer, utveksle erfaringer og bygge kompetanse- og kontaktnettverk. Eventuelle presentasjoner og oppsummeringer publiseres i etterkant på arrangementssidene under foreningens nettsted. Arrangementene får generelt gode tilbakemeldinger.

Følgende arrangementer ble gjennomført i 2019:

11.01.2019 **Temamøte:** Cybersikkerhet – hvorfor blir ikke mer gjort?

21.01.2019 **Temamøte:** Kollektivt arbeid – individuelt ansvar

07.02.2019 **Temamøte:** World Economic Forum

09.04.2019 **Årsmøte:** i Norsk Institutt for Styremedlemmer

09.04.2019 **Årskonferanse:** ESG: Mål eller mening?

06.05.2019 **Temamøte:** Styrets agenda trenger digital oppdatering!

15.05.2019 **Temamøte:** Hvor går Oslo Børs?

27.05.2019 **Temamøte:** Utenlandske styrever

17.09.2019 **Temamøte:** Hvem skal eie dataene?

24.09.2019 **Temamøte:** Hva kan styrever lære av investorer som AKO Capital?

31.10.2019 **Temamøte:** Risiko – Det totale bildet

27.11.2019 **Temamøte:** Etterfølgerplanlegging

I tillegg til disse arrangementene ble det avholdt fire lukkede møter i regi av styrelederforum med tema henholdsvis disrupsjon og digital utvikling, valgkomiteéns oppgaver og utfordringer, cybersikkerhet og dynamikk i styrerommet.

STYREHONORARUNDERSØKELSEN

Styreinstittuttet gjennomfører hver høst en omfattende kartlegging av styrehonorarer i norske selskaper. Rapport fra 2019-undersøkelsen ble distribuert høsten 2019. Medlemmer, samarbeidspartnere, støttespillere og andre selskaper som har bidratt med egne data kan laste ned rapporten fra foreningens nettsted. Styrehonorarundersøkelsen er omtalt i egen artikkel i årsrapporten.

INTERNASJONALT SAMARBEID

Styreinstittuttet representerer Norge i ecoDa – European Confederation of Directors' Associations.

MEDLEMSKOMMUNIKASJON

I tillegg til arrangementene, er nettstedet www.styreinstittutt.no den viktigste kanalen for foreningens kommunikasjon med medlemmene. Høsten 2019 ble hjemmesidene modernisert og videreutviklet i et nytt, responsivt design, slik at innhold automatisk tilpasses alle skjermstørrelser. På hjemmesidene finnes bl.a. informasjon om arrangementer, nyheter og rapporter fra undersøkelser gjennomført av Styreinstittuttet.

Styrerelevante nyheter fra EU--systemet og fra europeisk styrearbeid ble i 2019 formidlet gjennom publikasjonene EU Alert og Board Agenda.

Styreinstittuttet innhentet tidligere tilbakemeldinger fra deltakerne via Questback undersøkelser etter hvert arrangement. I 2017 gikk Styreinstittuttet bort fra denne praksisen til fordel for årlige medlemsundersøkelser. Innspill fra medlemmer blir som tidligere brukt i planleggingen av foreningens aktiviteter.

ARBEIDSMILJØ OG YTRE MILJØ

Foreningen hadde i løpet av 2019 en fast ansatt generalsekretær. Administrasjonen bemannes forøvrig på prosjekt- og timebasis av to prosjektansatte.

Det ble ikke registrert sykefravær, skader eller ulykker i 2019.

Virksomheten anses ikke å forurense det ytre miljøet.

LIKESTILLING

Styret består av tre kvinner og to menn.

STYRETS ARBEID

Styret avholdt 4 møter i 2019, med tilnærmet fulltallig deltakelse.

RESULTAT OG DISPONERINGER

Foreningens aktivitetsnivå skal avspeile medlemmenes interesser og engasjement og samtidig være tilpasset inntektsnivået for å sikre forsvarlig drift.

I 2019 var samlede driftsinntekter på kr. 4 490 250,- (kr. 4 220 400 i 2018) og samlet driftskostnad på kr. 3 783 520,- (kr. 3 729 052,- i 2018) hvilket gir et positivt årsresultat på kr. 775 064,- mot et årsresultat på kr 545 551,- i 2018. Foreningen har stabile inntekter og god likviditet.

ØVRIGE FORHOLD

Styret er ikke kjent med andre forhold av vesentlig betydning for foreningens resultat og stilling enn det som fremgår av årsregnskapet.

FREMTIDSUTSIKTER

Styreinstittuttets formål er å bidra til verdiskaping gjennom god eierstyring og selskapsledelse. I 2020 vil foreningen fortsette sin styrefaglige utvikling gjennom fagutvalgene, og formidle kunnskap og erfaringer gjennom temamøter, konferanser, nettsider og publikasjoner.

Norsk Institutt for Styremedlemmer har siden etableringen hatt en jevn tilvekst av medlemsbedrifter og samler mange av Norges største og viktigste selskaper. For ytterligere å styrke Styreinstittuttets relevans som nettverksarena vil det i 2020 tas initiativ for å rekruttere enda flere norske børsnoterte selskapene, og også tilby medlemskap til større privateide bedrifter, og gjennom dette tilføre erfaringer fra andre virksomheter og bransjer.

Styrene skal være opptatt av sin kompetanse og hvordan de oppdaterer og fornyer sin kunnskap



Christina Stray
styremedlem

om bedriftenes utfordringer og muligheter. Godt samarbeid med administrasjonen er helt avgjørende, og Styreinstitutttet vil videreføre arrangementer som fremmer god dynamikk i styrerommet. Valg av riktig styre er en nødvendig forutsetning for at både styrearbeidet og dialogen med selskapets ledelse lykkes best mulig.

Styreinstitutttet har allerede satt valgkomiteens rolle og betydning på dagordenen og registrerer både stor interesse for temaet og også behovet for å arbeide videre med dette.

Styreinstitutttet vil gjennom temamøter fortsette å belyse styrets rolle i etterfølgerplanlegging og digitalisering, i tillegg til dedikerte møter om temaer som preger nyhetsbildet, og som medlemmene kan diskutere seg imellom. På denne måten mener Styreinstitutttet at verdifulle erfaringer kan deles og derved styrke medlemmenes styrekompetanse i aktuelle saker.

Styrelederforum ble i 2017 etablert for å kunne diskutere utvalgte tema i lukkede møter under Chatham House Rules, og dette arbeidet vil fortsette i 2020 da erfaringene herfra er gode. Tema og hovedpunkter

herfra gir stimulans og innspill til valg av tema og vinklinger for Styreinstitutttets hovedvirksomhet. Styreinstitutttet vil fortsatt gjøre korte referat og anbefalinger om aktuelle temaer tilgjengelig for medlemmer på nettsidene og gjennom arrangementene, og har som ambisjon å bidra til at styrefaget får økt oppmerksomhet i norsk offentlighet. Løpende oppdaterte nyhetsbrev fra det engelske magasinet Board Agenda vil fortsette.

Oslo, 02.04.2020

Styret i Norsk Institutt for Styremedlemmer



Jon Hindar
styreleder



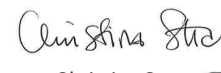
Grace Reksten Skaugen
styremedlem



Dag J. Opedal
styremedlem



Thorhild Widvey
styremedlem



Christina Stray
styremedlem



Gro Brækken
generalsekretær

”

Godt styrearbeid krever trening og egenutvikling. Styreinstituttet har etablert møteplassen for slik selvutvikling i Norge.

Birger Magnus, styreleder NRK





RESULTATREGNSKAP



DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2019	2018
Salgsinntekt	6	4 490 250	4 220 000
Annen driftsinntekt		0	400
Sum driftsinntekter		4 490 250	4 220 400
Lønnskostnad	3	1 375 349	1 883 438
Avskrivning av driftsmidler	7	8 356	20 242
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		12 795	1 810
Annen driftskostnad	3	2 387 020	1 825 371
Sum driftskostnader		3 783 520	3 729 052
Driftsresultat		706 730	491 348
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		68 593	58 205
Annen rentekostnad		260	3 526
Annen finanskostnad		0	476
Resultat av finansposter		68 334	54 203
Ordinært resultat før skattekostnad		775 064	545 551
Ordinært resultat		775 064	545 551
Årsresultat		775 064	545 551
OVERFØRINGER			
Overført til/fra annen egenkapital		775 064	545 551
Sum overføringer		775 064	545 551

BALANSE

EIENDELER	NOTE	2019	2018
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Data/IT	7	4 288	12 645
Sum varige driftsmidler		4 288	12 645
Sum anleggsmidler		4 288	12 645
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		44 245	42 120
Andre kortsiktige fordringer		84 917	82 275
Sum fordringer		129 162	124 395
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	5 785 665	5 045 662
Sum omløpsmidler		5 914 826	5 170 057
Sum eiendeler		5 919 115	5 182 702
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	4 938 024	4 162 960
Sum opptjent egenkapital		4 938 024	4 162 960
Sum egenkapital		4 938 024	4 162 960
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		115 315	78 370
Skyldig offentlige avgifter		147 851	205 882
Forskudd kunder	6	566 671	566 670
Annen kortsiktig gjeld		151 254	168 820
Sum kortsiktig gjeld		981 091	1 019 743
Sum gjeld		981 091	1 019 743
Sum egenkapital og gjeld		5 919 115	5 182 702


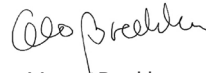
Oslo, 16.03.2020

Styret i Norsk Institutt for Styremedlemmer



 Grace Montgomery Reksten Skaugen Thorhild Widvey
 styremedlem styremedlem



 Dag Jakob Opedal Christina Stray
 styremedlem styremedlem



 Jon Hindar Gro Merete Brækken
 styreleder generalsekretær

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIRKNING AV PRINSIPPENDRINGER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Følgende regnskapsprinsipper er anvendt:

a) Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer/tjenester skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

b) Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

c) Anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

d) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

e) Skatt

Foreningen anses ikke skattepliktig da den oppfyller vilkårene for å komme inn under skatteloven § 2-32 (1) om skattefritak for foreninger som ikke har erverv til formål.

NOTE 2 BUNDNE BANKINNSKUDD

I posten bundne midler inngår bundne bankinnskudd med kr 71 884.

NOTE 3 ANSATTE, GODTGJØRELSER, OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Lønnskostnader

består av følgende poster:	2019	2018
Lønninger	1 170 084	1 611 253
Folketrygdavgift	175 360	226 982
Andre lønnskostnader	8 963	4 953
Innskuddspensjon	20 942	40 250
Sum lønnskostnader	1 375 349	1 883 438
Gjennomsnittlig antall ansatte	1	1

Godtgjørelser:	Daglig leder	Styret
Lønn	1 156 009	0
Annen godtgjørelse	4 392	0
Sum	1 160 401	0

Selskapet faller ikke inn under reglene for obligatorisk tjenestepensjon men har etablert avtale for innskuddsbasert pensjonsordning i 2019.

	2019	2018
Revisjonshonorar	21 731	44 226
Teknisk bistand utarbeidelse av årsregnskap	13 608	13 608
Annen bistand	7 825	7 825
Sum kostnadsført revisjonshonorar	43 164	65 659

Andre driftskostnader	2019	2018
Husleie og lokalkostnader	333 865	346 517
Data- og kommunikasjonskostnader	406 374	172 094
Revisjon	43 164	65 659
Regnskap	107 037	97 089
Advokat og andre honorarer	989 470	520 385
Møtekostnader	253 087	364 319
Kontorrekvisita og trykksaker	16 145	26 866
Andre kontor- og driftskostnader	250 673	232 444
Tap på fordringer	2 125	0
Sum andre driftskostnader i resultatregnskapet	2 399 815	1 825 373

NOTE 4 SKATTEKOSTNAD

Foreningen anses ikke skattepliktig, jfr note 1 punkt e.

NOTE 5 EGENKAPITAL

	2019	2018
Per 01.01.2019	4 162 960	3 617 409
Årets resultat	775 064	545 551
Per 31.12.2019	4 938 024	4 162 960

NOTE 6 INNTEKTER

	2019	2018
Founding members/samarbeidspartnere	2 100 000	2 100 000
Medlemsavgift bedrift/personer	2 390 250	2 270 000
Viderefakturert	0	0
Periodiserte inntekter	0	-150 000
Offentlig støtte	0	0
Sum inntekter	4 490 250	4 220 000
Forskuddsbetaling fra kunder	566 671	566 670

NOTE 7 DRIFTSMIDLER

	Data/IT	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2019	41 782	54 270	96 052
Årets tilgang	0	0	0
Årets avgang	0	0	0
Sum anskaffelseskost 31.12.2019	41 782	54 270	96 052
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2019	29 137	54 270	83 407
Justering for avskrivning på avgåtte driftsmidler	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2019	37 494	54 270	91 764
Balanseført verdi per 31.12.2019	4 288	0	4 288
Årets avskrivninger	8 356	11 886	8 356
Avskrivningssats	20 %	33 %	



Tordenskjoldsgt. 13-15
2821 Gjøvik
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til årsmøtet i Norsk Institutt For Styremedlemmer

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Norsk Institutt For Styremedlemmer.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2019
- Resultatregnskap for 2019
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av foreningens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av foreningen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 foreningens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er detalter i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale BDO-nettverket, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 iÅVA.

side 1 av 2

Perniso Dokumentmøkket: BLZJW-OANSS-7213U-BELGN-BFCB-XCK&J



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

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 foreningens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

BDO AS

Olav Velure
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Perniso Dokumentmøkket: BLZJW-OANSS-7213U-BELGN-BFCB-XCK&J

VÅRE MEDLEMMER



ARGENTUM



EKSPORTKREDITT
Export Credit Norway



ENOVA



Folketrygdfondet



styre**in**stitutt

Norsk Institutt for Styremedlemmer / Filipstad Brygge 1 / Postboks 1250 Vika, NO-0111 Oslo / www.styreinstitutt.no / post@styreinstitutt.no