



2022

Årsrapport
Norsk Institutt for Styremedlemmer

styreinstitutt

INNHold

Om Norsk Institutt for Styremedlemmer	3
Generalsekretæren har ordet	4
Året 2022	6
Styrehonorarundersøkelsen 2022	8
Fagutvalg: STYRE OG LEDERUTVIKLING	10
Fagutvalg: DIGITAL VERDISKAPING	11
Fagutvalg: INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING	12
Fagutvalg: KAPITALMARKEDSFORHOLD	13
Fagutvalg: EIERSTYRING OG SELSKAPSRETT	14
Styrets beretning 2022	15
Resultatregnskap 2022	20
Balanse	21
Noter til årsregnskapet	22
Våre medlemmer	24

Besøksadresse:

Regus Business Center,
Haakon VII's gate 6, 0161 Oslo

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 ledende 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 både for bedriftens styre og ledelse.

FAKTA 2022:

611 medlemmer

45% kvinner

55% menn

FOUNDING MEMBERS:

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

SAMARBEIDSPARTNERE:

Advokatfirma Wikborg Rein
DNB Markets
Korn Ferry
Microsoft
PwC



”

I årene som kommer skal Styreinstittuttet fortsetter å være den norske 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.

Årsrapporten for 2021 handlet om Russlands angrepskrig mot Ukraina og hvilke konsekvenser den ville komme til å få

Vi vet nå at ut over de store tapene og lidelsene som krigen påfører Ukraina hver eneste dag, så har angrepene bidratt til store endringer i den geopolitiske situasjonen, inklusive hva og hvem det kan samarbeides og handles med.

Boikott av Russland har bidratt til en full omlegging av energiforsyningen til Europa. Økte gassleveranser fra Norge har gitt landet store inntekter, mens renteutgifter samt utgifter til strøm og mat har økt kraftig for norske husholdninger.

I 2022 ønsket Styreinstittuttet å konsentrere temamøtene om de endringene som har konsekvenser for selskapene og som styrene må forstå og ta tak i.

Digital sikkerhet er en vedvarende og økende utfordring, og på to av årets temamøter diskuterte vi hvordan selskapet forsvarer seg mot angrep, og styrets rolle og oppgaver når, ikke hvis, selskapet blir angrepet.

Næringsministeren samtalte med oss om den nye eierskapsmeldingen og konsekvenser for eiere, styrer og ledelse i de statlig eide selskapene.

Dette ble senere utdypet og fulgt opp på temamøtet om styrets eierdialog, både om dialogen er god nok og om hvordan den best kan legges opp.

Sammen med ledere fra to av de største selskapene, forklarte NUPIs leder hva som driver de største geopolitiske endringene og hvilke konsekvenser de får. Endringene innebærer nye utfordringer og forventninger til selskapene, har konsekvenser for sikkerhet, handel og forsyningslinjer, og gir nye dilemmaer som må håndteres.

I årene som kommer skal Styreinstittuttet fortsetter å være den norske 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.

I slutten av juni 2023 går jeg av som generalsekretær for Styreinstittuttet, og nye krefter skal få ta dette viktige arbeidet videre. Jeg vil benytte anledningen til å takke våre medlemmer, samarbeidspartnere og støttespillere for nesten sju spennende og lærerike år.

Gro Brækken
generalsekretær



”

Temamøtene i Styreinstutttet har gitt meg erfaringsutveksling og verdifull læring som er til stor nytte i mitt styrearbeid.»

Olaug Svarva, styreleder DNB ASA



Året 2022

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

I 2022 arrangerte Styreinstuttet ni temamøter, hvorav seks ble gjennomført med mulighet for digital deltakelse via webcast.

I tillegg til egne arrangementer, tilbyr Styreinstuttet også kurs, seminarer og konferanser gjennom ecoDA, European Confederation of Directors' Associations og Boards Impact forum, den nordiske divisjonen av World Economic Forums' Climate Governance initiative.

19.01. DIGITAL SIKKERHET: styrets rolle i et vedvarende risikobilde (Webcast)

Cybercrime er en stor og voksende virksomhet, med kjeltringer som tilraner seg enorme pengesummer. Hvordan er situasjonen i Norge og i norske selskaper? Hvilke systemer og hvilke rutiner kan bidra til beskyttelse av egen virksomhet? Hva kan selskapenes ledelse og styret bidra med for å hindre dataangrep?

Innledere: Bente Hoff, Anders Hardangen, Gjermund Vidhammer og Kjetil Ebbesberg.

Fasilitator: Shahzad Rana

17.02 STYRESEKRETÆRROLLEN I 2022

I 2015 opprettet Styreinstuttet en arbeidsgruppe som skulle utvikle en anbefaling om beste praksis for styresekretærer. Resultatet ble «Styresekretæren – hovedoppgaver og beste praksis», lansert og distribuert i november 2017. På dette temamøte presenterte styresekretær Elisabet Landsend i Obos og styresekretær Marte Hanasand Johansen i Equinor utkast til revidert utgave av Styresekretæren. Ylva Gjesdahl Petersen og Stig Berge, partnere i Advokatfirmaet Thommessen, innledet om nyheter innenfor selskapsretten på aktuelle områder.

02.03 TILBAKEBLIKK PÅ EURONEXT GROWTH BØLGEN (Webcast)

Statusoppdatering og læring etter fjorårets rekordmange noteringer på Euronext Growth. Hva har skjedd og hvor går veien videre?

Innledere: Ylva Gjesdahl Petersen, Lars Martin Sveen, Lars Hjermand, Aksel Thue, Kjetil Houg, Ørjan Svanevik og Jon Hindar.

” *Godt styrearbeid krever trening og egenutvikling. Styreinstittet har etablert møteplassen for slik selvutvikling i Norge*

Birger Magnus, styreleder NRK

09.03 DEN NYE EIERSKAPSMELDINGEN

Den nye eierskapsmeldingen legges frem i 2022. Vi er spent på å få vite mer om hvordan staten tenker å forvalte og utvikle våre felles verdier. Vil det bli endringer i utøvelsen av statlig eierskap? Skal staten fortsette å eie det samme som tidligere, - og like mye?

Innledere: Jan Christian Vestre og Einar Lie.

25.04 STYRETS EIERDIALOG (Webcast)

Er styrets eierdialog tilstrekkelig og god nok, og hvordan kan dialogen best legges opp?

Innledere: Helge Lund, Olaug Svarva, Håvard Gulbrandsen, Jan Erik Saugestad, Kjetil Houg, Thorhild Widvey.

24.05 USIKRE TIDER: Hvordan skal styrene forholde seg (Webcast)

Samtale mellom Nicolai Tangen og Tor Olav Mork Mørseth om dagens virkelighet og sjokkvirkningene av krigen mot Ukraina.

Innledere: Nicolai Tangen og Tor Olav Mork Mørseth.

12.09 CYBERSIKKERHET: Hvordan skal vi forsvare oss mot angrep og hva gjør vi når det skjer?

(Webcast)

På dette temamøtet fikk vi oppdatering på den generelle trusselsituasjonen i Norge, forretningsrisikoen hvis angrep lykkes og styrets rolle i dette. Hvilken cyberrisiko er vi utsatt for? Arbeider selskapet etter beste praksis? Hva er vår respons hvis et angrep skjer og hvordan gjenoppretter vi kontroll over egne data?

Innledere: Lene Kaland, Lars Idland, Christian Pedersen, og fasilitator Walter Qvam

10.10 GEOPOLITISK STATUS OG KONSEKVENSER FOR SIKKERHET, HANDEL OG FORSYNINGSLINJER

(Webcast)

Russlands krig mot Ukraina og rivaliseringen mellom USA og Kina endrer den åpne handelspolitikken. Hvilke konsekvenser og hvilke dilemmaer for selskapenes virksomhet må styrene forholde seg til?

Innledere: Ulf Sverdrup, Paul Piché, Svein Tore Holsether

09.11 STYRETS ANSVAR FOR Å SIKRE AT SELSKAPET HAR RIKTIG KOMPETANSE

Hvordan arbeider styret og ledelsen med dette, og hvordan følger styret opp utviklingen? Hvordan får man tak i og beholder de riktige folkene? Hvordan spiller tematikk som belønning, arbeidssted og karrieremuligheter inn?

Innledere: Mette Krogsrud, Birger Magnus, Dag Mejdell, Maria Moræus Hansen



Styrehonorarundersøkelsen 2022

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.

Undersøkelsen som ble lagt frem høsten 2022 viste et par interessante utviklingstendenser som er verd å trekke frem.

For det første øker styrelederhonorarene i de børs-noterte selskapene med 11,7 %, i fjor var økningen bare 3,4 %. Honorarene for styremedlemmer øker med 10,4 %, mot 4,5 % i fjor.

Fortsatt utgjør likevel styreleders honorar kun 9,5 % av daglig leders godtgjørelse, det tilsvarende tallet i fjor var 10,1 %. Arbeidsomfanget for en styreleder vurderes til 25-40 % av et årsverk. Styreleder skal være tilgjengelig, og arbeidsomfanget kan variere mye fra år til år, avhengig av nye muligheter eller uforutsette

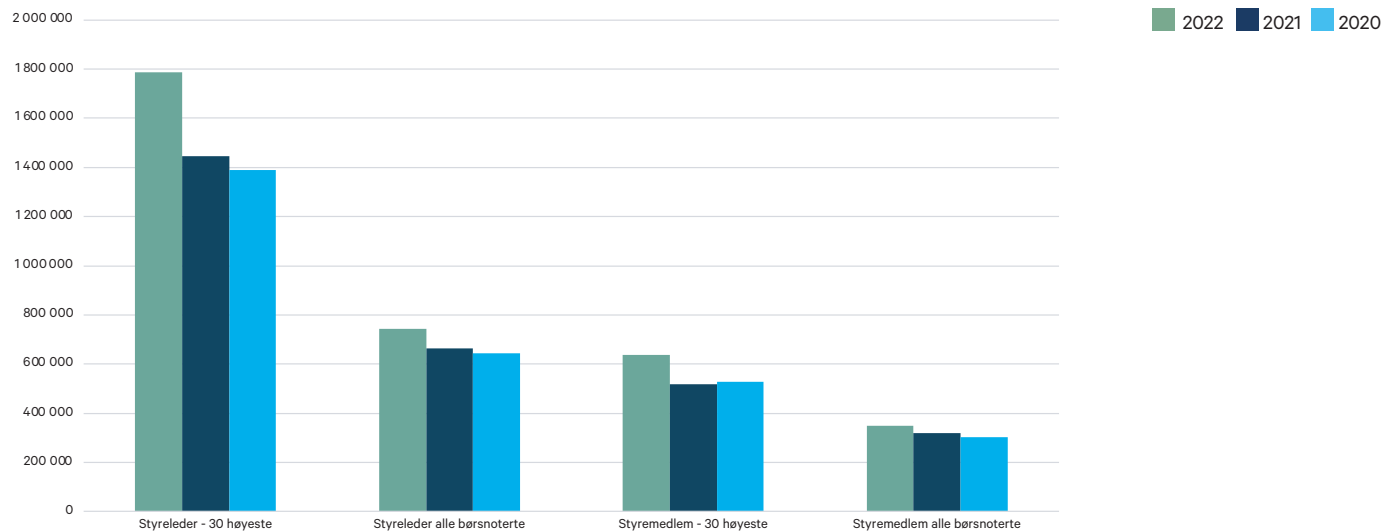
utfordringer som krever hyppigere og større innsats fra styret.

Det er samtidig urovekkende at styrehonorarene i de statlige selskapene har en svært beskjeden økning, for styreleder og styremedlem en økning på 6,7 %.

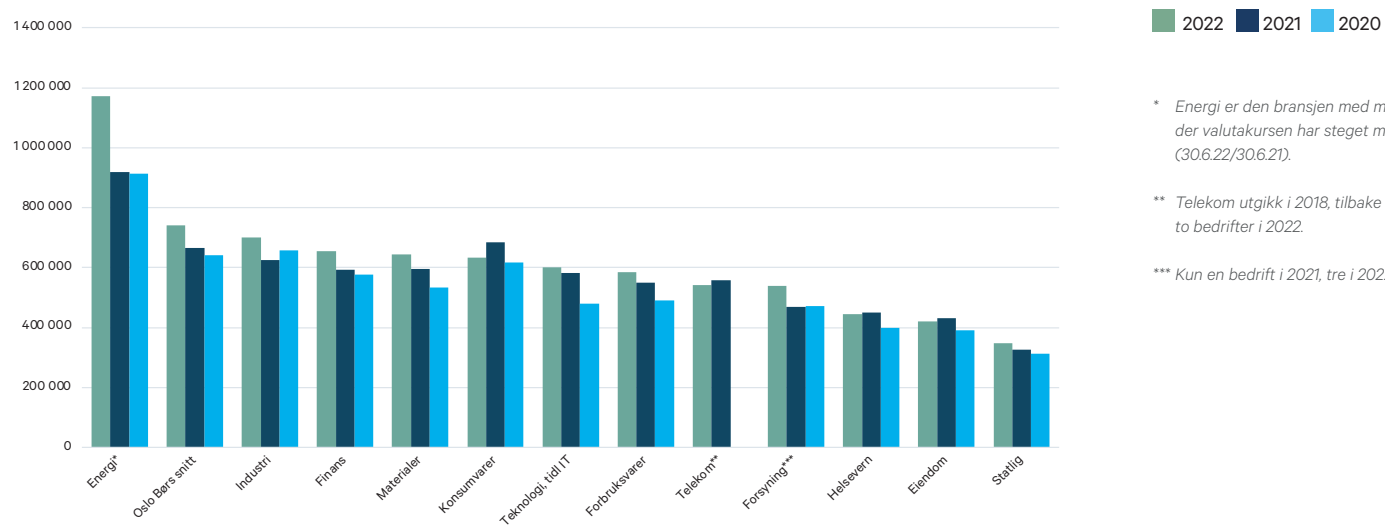
Den andre utviklingstendensen er at antall selskaper som oppgir aksjer eller opsjoner som del av honoraret i år blir rapportert til 22 mot 11 i fjor. Hos noen selskaper er aksjekjøp valgfritt, mens i andre er det pålegg om kjøp opp til et visst nivå. Norsk Institutt for Styremedlemmer støtter denne utviklingen, og synes at det er riktig fra et verdiskapingsperspektiv at styrehonorarer knyttes mot aksjer.

Rapporten fra undersøkelsen er tilgjengelig for foreningens medlemmer, samarbeidspartnere og de bedrifter som har bidratt med egne data på Styreinstituttets hjemmesider <https://www.styreinstitutt.no/styrehonorarundersokelsen>

Gjennomsnitt styrehonorar tre siste år



Gjennomsnitt per bransje - styreleder - børsnoterte selskap



* Energi er den bransjen med mange honorar i USD - der valutakursen har steget med 16,4% det siste året (30.6.22/30.6.21).

** Telekom utgikk i 2018, tilbake igjen i 2021, men med kun to bedrifter i 2022.

*** Kun en bedrift i 2021, tre i 2022.

Fagutvalg: STYRE OG LEDERUTVIKLING

Samarbeidspartner: Korn Ferry International



FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

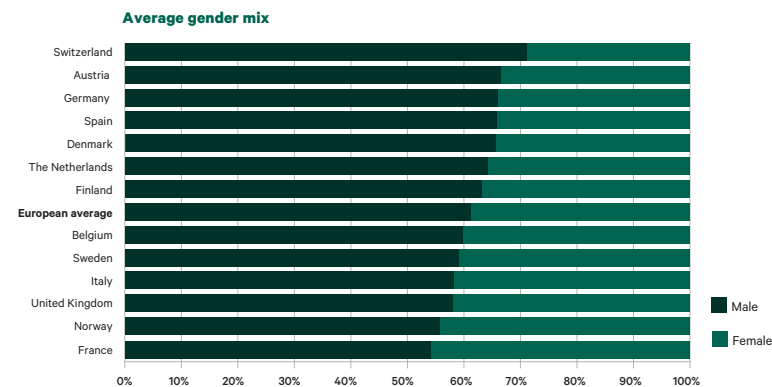
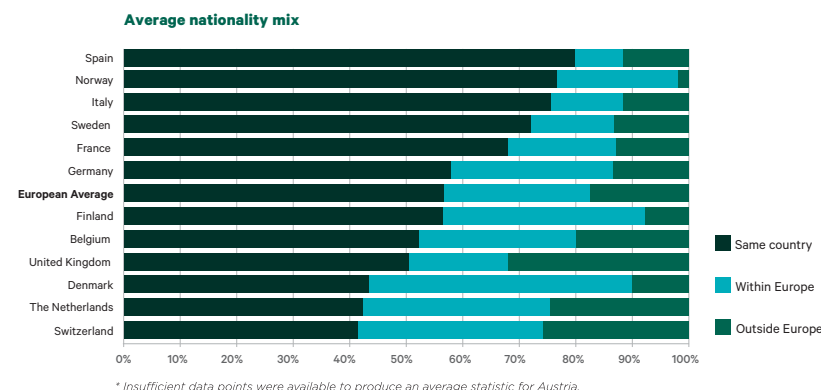
Fagutvalget ledes i samarbeid med Korn Ferry Norge ved Kjetil Bjørnson. Øvrige medlemmer av utvalget er Birger Magnus, styreleder NRK, Erik Must, valgkomiteen i Veidekke og Kongsberg Gruppen, Jon Erik Reinhardsen, styreleder Equinor, Mette Krogsrud, valgkomiteen i Polaris Media, Nils Bastiansen, valgkomiteen i Norsk Hydro og Storebrand og Reidar Gjærum, styremedlem i Arthur Page Society.

Styrehonorar i Europa

Korn Ferry gjennomfører årlig en undersøkelse om styrehonorarene i Europa. Rapporten for 2021 viser blant annet at honorarene for norske styreleder og styremedlem er omtrent halvparten av gjennomsnittlig styrelederhonorar i Europa.

De betydelig lavere honorarene i norske selskaper er antagelig en indirekte årsak til at det er klart færre utenlandske styremedlemmer i norske styrer enn resten av Europa. Som det kommer frem av figuren "Average nationality mix 1 under, ligger Norge på nest siste plass etter Spania.

Norge scorer imidlertid godt på kjønnsbalanse. Loven om 40 % av hvert kjønn i børsnoterte styrer har gitt resultater med en gjennomsnittlig kvinneandel på 44 %. Styrekvinnene er i snitt tre år yngre enn sine mannlige kolleger.



¹ NON-EXECUTIVE DIRECTORS IN EUROPE 2021: Pay practices, structures and diversity of leading European companies, Korn Ferry (2021)

Kunnskap om data er nøkkelen for å lykkes

Å forstå data og den digitale verden er kritisk for å delta og lykkes i arbeidslivet fremover, også i styreverket. Digital Norway har derfor gått sammen med Universitet i Bergen om å utvikle Datareisen, et helt nytt gratis dybdekurs for bredden av norsk næringsliv.

Det er ikke uten grunn at det nå snakkes om «data-økonomien» – og at data kalles den nye oljen. Data er en av vår tids mest verdifulle ressurser. Ikke bare er det nøkkelen til mer og bedre innsikt. Data er også en forutsetning for (og samtidig et produkt av) alle digitale teknologier, dingser og tjenester – fra sosiale medier til nettbutikker, treningsklokker, tingenes internett og kunstig intelligens.

Kunnskap om data er faktisk kritisk for at norske virksomheter skal henge med i fremtiden. Alle virksomheter kan effektivisere, jobbe smartere, bli mer synlige, forbedre sine produkter og tjenester, eller på en annen måte tjene på digitalisering. Digitalisering krever imidlertid investeringer – både i tid og ressurser. Det må prioriteres, og hvis det skal gjøres effektivt, må det forankres i en strategi. Mens det er daglig leder som har ansvaret for forvaltningen av selskapets menneskelige og materielle ressurser, er det styrets oppgave å sette mål for virksomheten, organisere arbeidet og utøve kontroll. Derfor er digitalisering en sak for styret – som nettopp må ta styring, og sette digitalisering på dagsorden for virksomheten.

DNB har vært en viktig støttespiller i utviklingen av Datareisen, og ser hvor krevende det er for både store og små å forholde seg til omfanget av data. - Det er jo ikke sånn man lærer på skolen, fortalte Kjerstin Braathen. Hun har savnet et kompetansetilbud på data, som også må gjøres tilgjengelig for mange flere enn før.

Ole Erik Almlid i NHO bekrefter at deres undersøkelser viser at veldig mange av NHOs medlemsbedrifter mangler kompetanse knyttet til data. I forbindelse med lanseringen av Datareisen fortalte han at det begynner å bli et bekymringsfullt stort gap mellom de som henger med på den digitale transformasjonen, og de som sliter med å koble seg på eller holde tempoet oppe.

Vi er derfor veldig stolt av å kunne tilby denne gavepakken av et kompetanseprodukt på et så viktig tema med avgjørende betydning for Norges konkurransekraft. Datareisen er høyaktuell og tilbyr en kunnskap styreledere og styremedlemmer også må ha i dagens samfunn. Vi har prioritert fem sentrale områder:

- 1. Hva data er hvor det kommer fra**
- 2. Hvordan data brukes i praksis og hvordan din bedrift kan bli mer datadrevet**
- 3. Datas rolle i samfunnet**
- 4. Å styrke din evne til å lese, forstå og bruke data**
- 5. Om dine rettigheter knyttet til dine personlige data**

Jeg håper alle som leser dette vil ta seg tid til å besøke datareisen.no – dette er kunnskap vi alle har behov for i tiden fremover! Og bidra til å sette digitalisering på dagsorden i ditt styre.



Liv Dingsør

administrerende direktør, Digital Norway

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Liv Dingsør, administrerende direktør, Digital Norway, Solveig Hellebust, SVP Chief HR Officer, Yara, Torbjørn Folgerø, SVP Enterprise digital, Equinor ASA, Torry Pedersen, spesialrådgiver, Schibsted ASA, Walter Qvam, styreleder Petroleum Geo Services ASA, Bente Hoff, avdelingsdirektør, Nasjonal sikkerhetsmyndighet (NSM), Lars Idland, Chief Information Security Officer (CISO), Equinor og Grace Skaugen, styremedlem i Investor AB.

Fagutvalg: **INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING**

Samarbeidspartner: PwC



Eli Moe-Helgesen,
Partner/Leder Assurance, PwC

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Eli Moe-Helgesen og Thomas Fraurud fra PwC. Øvrige medlemmer av utvalget er Martin Skancke, leder av risikoutvalget i Storebrand ASA, Rebekka Glasser Herlofsen, styremedlem og medlem av revisjonsutvalget i Equinor ASA, Christian Berg, CFO i Wilhelmsen samt Karin Bing Orgland, leder av revisjonsutvalget i Storebrand ASA og Kid ASA.

Bærekraft i styrerommet

Skal vi unngå dramatiske konsekvenser som følge av global oppvarming og overforbruk av ressurser må verden gjennom en gigantisk omstilling. I dette skiftet spiller næringslivet og styrene en helt sentral rolle. Selskapene må prioritere annerledes, det må investeres i nye løsninger og det må bygges ny kompetanse.

Styrene i selskap som viser vei og tar modige beslutninger er gode på særlig 3 områder:

1. Styret må sikre at bærekraft integreres i strategiske beslutninger

I dag kan bærekraft ikke være en tilleggsdimensjon i målformuleringer, beslutninger om strategi og rapportering. Skal man lykkes, må ESG være fullt integrert i virksomhetens kjerneprosesser. De dyktigste styrene er pådrivere for at virksomhetene integrerer bærekraftsdimensjonen i alle viktige beslutninger, og at ESG er en helt naturlig del av diskusjoner om muligheter, risiko og veivalg.

2. Bærekrafts- og klimarisiko må høyere på styrets agenda

Klimarisiko er blant de mest utfordrende risikoene næringslivet i dag står overfor, men en rekke undersøkelser viser at norske virksomheter verken er presise i analyse eller rapportering av klimarisiko. Det virkelig gode styrene setter klimarisiko tydelig på sin agenda som en naturlig del av arbeidet med å overvåke selskapets systemer for risiko og kontroll.

3. Styret må bidra til riktig og mer transparent måling og rapportering

Det er rett og slett slik at du får det du måler, og det har de beste styrene forstått. Styret må sikre at det settes relevante og tydelige mål for hvordan virksomheten skal redusere sin negative påvirkning på samfunn og miljø, og tilsvarende hvordan man vil prioritere produkter og tjenester som har en positiv innvirkning. Og skal målet nås, må styret stille krav til løpende måling og følge opp at tiltak gjennomføres.

I løpet av få år vil det komme en rekke krav til rapportering av bærekraftsinformasjon, og mye av informasjonen skal attesteres av en uavhengig part. Særlig viktig er EUs bærekraftsdirektiv CSRD, som innebærer de største virksomhetene skal rapportere etter nye regler allerede fra 2024. Og fra 2025 følger de litt mindre virksomhetene. De beste styrene er allerede godt i gang med å forberede selskapet på denne nye hverdagen sammen med ledelsen.

Turbulent år i kapitalmarkedet

Fagutvalg Kapitalmarkedsforhold har som målsetting å bidra til medlemmenes innsikt og oversikt som gjelder finansiering og bruk av kapitalmarkedet. Kapitalmarkedet var gjennom 2022 sterkt preget av dramatiske hendelser i Europa.

Egenkapitalmarkedet:

2022 ble et svært turbulent år i kapitalmarkedet og var preget av til dels svært høy volatilitet som følge av krigen i Ukraina, sterkt økende inflasjon og jevnt stigende renter. Den høye noteringsaktiviteten vi opplevde i perioden etter pandemien kom kraftig ned, og i Oslo ble det gjennom året notert 10 nye selskaper, hvorav kun ett på hovedlisten. Man opplevde også en kraftig tilbakegang i emisjonsvolumer. En annet tydelig endring var skiftet i sektorsammensetning. Etter noen år med sterkt fokus på ESG, ble 2022 året da tradisjonell olje og gass virkelig kom tilbake, trigget av økte råvarepriser og økende fokus på energisikkerhet. Blant de 20 største transaksjonene gjennomført på Oslo Børs i 2022, var hele 12 av disse energirelaterte, og ytterligere fem relatert til shipping. En konsekvens av dette var også at energitunge Oslo Børs klarte seg bedre enn flere andre markeder internasjonalt. Det største transaksjonen var børsnoteringen av Vår Energi i februar, som endte opp som den nest største børsnoteringen i Europa i fjor, kun slått av noteringen av Porsche i Tyskland. Til tross for et vanskeligere marked preget av kortere og mer tydelige markedsvinduer var totalvolumene på linje med et normalår.

Obligasjonsmarkedet:

Høy volatilitet gjennom 2022 førte til lavere utstedelsesvolum på det nordiske høyrente obligasjonsmarkedet. Totalt ble det utstedt NOK ~71mrd, ned over 60 % fra 2021. Kredittmarkedet opplevde en signifikant reprising gjennom året, hovedsakelig som følge av økte renter. Kredittspreader økte også gjennom året hvor DNB Markets Nordic HY indeks spreadet ut med 194bps. Det har derimot vært stor variasjon mellom sektorer; spreadene mer enn doblet seg innen eiendom, mens E&P, oljeservice og shipping opplevde lavere kredittspreader. Vi så bred interesse for energi-relaterte selskaper gjennom 2022 drevet av energikrisen som utspilte seg globalt. Samtidig så vi vekst i ESG-relaterte obligasjonsutstedelser som til sammen representerte ~20 % av utstedt volum, opp fra ~16 % i 2021.

I samarbeid med fagutvalg for Eierstyring og selskapsrett bidro utvalget til temamøte om erfaringer fra de rekordmange noteringene på Euronext Growth (02.03.22)



Lars Hjermand,
Managing Director, DNB Markets

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med DNB Markets ved Lars Hjermand og Peter Behncke. Øvrige medlemmer av utvalget er Mai-Lill Ibsen, styre- og valgkomité i flere nordiske selskap, Jon Hindar, partner, Summa Equity og Christina Stray, direktør Compliance og juridisk i Folketrygdfondet.

Fagutvalg:

EIERSTYRING OG SELSKAPSRETT

Samarbeidspartner: Wikborg Rein



Hedvig Bugge Reiersen

Partner

FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Wikborg Rein Advokatfirma ved Hedvig Bugge Reiersen og Dag Erik Rasmussen. Øvrige medlemmer av utvalget er Siri Hatlen, styreleder Entra ASA, Gisele Marchand, styreleder Gjensidige ASA og Christian Rynning-Tønnessen, konsernsjef Statkraft..

Fokus på bærekraft

For styrene i flere norske børsnoterte selskaper var bærekraft og et aktivt statlig eierskap et gjennomgangstema i 2022, begge forhold som det er grunn til å tro at vil påvirke styrearbeidet også i 2023. "Bærekraft" er ikke lenger et fyndord som pynter opp styrets årsberetning, og som omtales i bærekraftsrapporten.

EUs "Green Deal" innførte ambisiøse tiltak for noen år siden, med mål om overgang til en klimanøytral og grønn økonomi. I 2022 ble mange styremedlemmer for alvor kjent med ett av tiltakene, nemlig EUs taksonomiforordning som gjennomføres i norsk rett ved lov om bærekraftsinformasjon i finanssektoren mv. Sommeren 2022 trådte åpenhetsloven i kraft. Begge gir eksempler på lovgivning som har bidratt til at styret nå i økende grad forsøker å finne ut hvordan selskapet kan omstille seg og utvikle virksomheten i sin bærekraftige retning.

Hensynet til bærekraft inngår for alvor i selskapenes forretningsutvikling. I norsk sammenheng synes næringslivet, investorer og den politiske ledelsen å være enige om behovet for ny lovgivning for å sikre et bærekraftig næringsliv, men enn så lenge må vi konstatere at det er et stykke igjen til mer banebrytende lovgivning á la Inflation Reduction Act og Net Zero Industry Act.

I påvente av gode og forutsigbare rammebetingelser og en lovgiver som bidrar til å sette fart i den grønne omstillingen, spiller investorene og styrene en nøkkelrolle i omstillingen av norsk næringsliv. En tydelig eier gir styret et klart mandat å styre etter. I denne sammenheng kan det være grunn til å merke seg staten som eier. I eierskapsmeldingen som ble lansert i oktober 2022 har staten formulert klare forventninger til styrene i selskapene med statlig eierandel. Blant annet er hensynet til bærekraft i statens mål som eier tydeliggjort og forsterket. Nå er det opp til styrene å innfri statens forventninger.

Vi i Wikborg Rein ser frem til å bidra til inn i Styreinstuttets virksomhet i 2023.

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

Jon Erik Reinhardsen, styreleder Equinor ASA

STYRETS BERETNING

Norsk Institutt for Styremedlemmer (heretter kalt Styreinstituttet) er en medlemsforening for styrer og valgkomiteer i børsnoterte og statseide selskaper. Foreningen holdt i 2022 til i Haakon VII gt. 6 i Oslo sentrum.

Styreinstituttet besto fra april 2022 av styreleder Per Axel Koch og styremedlemmene Grace Skaugen, Christina Stray, Thorhild Widvey og Magnus Tornling. Sekretariatet ble ledet av generalsekretær Gro Brækken.

FORMÅL

Styreinstituttet skal være den ledende møteplassen for å utvikle og forbedre styrearbeidet i norske bedrifter. Ambisjonen er å bidra til verdiskaping, 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
- Være aktiv 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 forretningsmessige mål. Bedriftsmedlemskap inkluderer også representanter for selskapenes ledelse. Styremedlemmer i private

selskaper kan tegne personlig medlemskap.

Foreningen har litt over 600 medlemmer, hvorav 45 % kvinner og 55 % menn.

FOUNDING MEMBERS

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

BEDRIFTSMEDLEMMER

Arendals Fossekompagni ASA, Argentum, Avinor, Boston Consulting Group, Eksfin - Eksportfinansiering Norge, Eksportfinans ASA, Enova SF, Entra ASA, Ferd Holding AS, Folketrygdfondet, Gassco AS, Gjensidige Forsikring ASA, Hafslund, Kommunalbanken AS, Kongsberg Gruppen ASA, NorgesGruppen ASA, OBOS, PGS ASA, Polaris Media ASA, Posten Norge, SpareBank 1 Gruppen AS, Statkraft AS, Statnett SF, Summa Equity AB, TOMRA Systems ASA, Vår Energi AS, Yara International ASA, Kitron ASA, og Aker ASA.

SAMARBEIDSPARTNERE OG STØTTESPILLERE

Styreinstituttet har samarbeidsavtaler med DNB Markets, Korn Ferry International, Microsoft Norge, PwC og advokatfirmaet Wikborg Rein. Foreningen samarbeider med Nærings- og Fiskeridepartementet (NFD) og Kontorfellesskapet KOV5, og vurderer andre forespørsler om samarbeid fra organisasjoner og virksomheter på løpende basis.

FAGUTVALG

Styreinstituttet har opprettet fem fagutvalg for

relevante styrefaglige temaer som ledes av Styreinstituttets samarbeidspartnere og generalsekretær. Øvrige fagutvalgsmedlemmer 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 ganger 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, kunstig intelligens og maskinlæring, digital strategi og organisering for digitale endringer. Koronapandemien bidro til en imponerende rask kompetanseøkning og overgang til digitale møteverktøy. Mange selskaper erfarte økende antall alvorlige cyberangrep. Disse erfaringene ga viktig grunnlag for temamøtet i januar 2022 om styrets rolle i et vedvarende risikobilde, og høsten 2022 om Cybersikkerhet: Hvordan skal vi forsvare oss mot angrep, og hva gjør vi når det skjer? Fagutvalget ble i 2022 ledet i samarbeid med Microsoft Norge.



Per Axel Koch
Styreleder



Grace Reksten Skaugen
styremedlem

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 2022 bidro fagutvalget til temamøtet om tilbakeblikk, erfaringer fra Euronext Growth-bølgen. Første halvår av 2022 ble fagutvalget ledet i samarbeid med advokatfirmaet Thommessen, en rolle som Wikborg Rein overtok sommeren 2022.

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 samarbeid med fagutvalg Eierstyring og selskapsrett bidro fagutvalget til temamøtet om erfaringer fra de rekordmange noteringene på Euronext Growth. 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. Fagutvalgets arbeid omfatter også med temaer som etikk og samfunnsansvar, integrert rapportering og internrevisjon. I samarbeid med fagutvalg Eierstyring og selskapsrett bidro utvalget til temamøtet om «Nye krav til styre og revisjonsutvalg». 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 2022 bidro fagutvalget i planleggingen av flere temamøter. Blant annet om styrets eierdialog; hvordan skal styret forholde seg i usikre tider og temamøtet om geopolitisk status og konsekvenser for sikkerhet, handel og forsyningslinjer. 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. Februar 2022 la fagutvalg for styresekretærer sammen med advokatfirma Thommessen frem oppdatert anbefaling av «Styresekretæren – hovedoppgaver og beste praksis».

VALGKOMITÉEN

Valgkomitéen 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 temamøter ble gjennomført i 2022:

- 19.01. Digital sikkerhet: styrets rolle i et vedvarende risikobilde
- 17.02 Styresekretærrollen i 2022
- 02.03 Tilbakeblikk på Euronext Growth bølgen
- 09.03 Den nye eierskapsmeldingen
- 25.04 Styrets eierdialog
- 24.05 Usikre tider: Hvordan skal styrene forholde seg
- 12.09 Cybersikkerhet: Hvordan skal vi forsvare oss mot angrep og hva gjør vi når det skjer?
- 10.10 Geopolitisk status og konsekvenser for sikkerhet, handel og forsyningslinjer
- 09.11 Styrets ansvar for å sikre at selskapet har riktig kompetanse

STYREHONORARUNDERSØKELSEN

Styreinstittuttet gjennomfører hver høst en omfattende kartlegging av styrehonorarer i norske selskaper. Rapport fra 2022-undersøkelsen ble distribuert november 2022. 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.

MORGENDAGENS STYREMEDLEMMER

Styreinstittuttet er opptatt av rekruttering og utvikling både av nåværende og neste generasjons styremedlemmer. Sammen med Kontorfellesskapet (KOV5) inviterte Styreinstittuttet i 2022 til et profesjonelt og effektivt styrekurs kalt Morgendagens styremedlemmer. Første kull på dette kurset avsluttes våren 2023.

Formålet med initiativet er:

- Lære ferske og kommende yngre styremedlemmer (30-45 år) om styrerollen, om styreansvar og de viktigste styrefaglige tema gjennom erfaringsdeling,

- diskusjon og samtaler i et program over ca 8 samlinger à tre timer fordelt over høst og vår.
- Bidra til å utvikle et nettverk av yngre og erfarne styremedlemmer
- Gjøre erfarne ressurspersoner, f.eks. valgkomiteer, oppmerksomme på mulige nye og yngre styrekandidater
- Deltakerne på kurset får anledning til å delta på Styreinstittuttets temamøter i den tiden kurset varer og blir tildelt kursbevis når det er avsluttet

Kandidatene til kull 1 ble invitert fra Styreinstittuttets medlemsbedrifter og fra KOV 5 sitt lederprogram «Network 9», og det ble valgt ut 19 fra de som søkte. Neste kull skal velges våren 2023 for høsten2023/våren2024.

INTERNASJONALT SAMARBEID

Styreinstittuttet ved generalsekretær representerer Norge i ecoDa – European Confederation of Directors' Associations. På grunn av Koronapandemien ble flere av styremøtene i 2022 arrangert som digitale møter.

I 2022 gikk Styreinstittuttet ved generalsekretæren inn som samarbeidspartner i The Boards Impact Forum, den nordiske divisjonen av World Economic Forums' Climate Governance initiative. Forumets formål er å engasjere styremedlemmer i Norden og internasjonalt, akselerere klimatiltak og innovasjon for bærekraftig business og en bærekraftig verden. The Boards Impact forum arrangerer regelmessige webinarer om bærekraft, innovasjon og styrefaglige tema som Styreinstittuttets medlemmer kan melde seg på.

MEDLEMSKOMMUNIKASJON

I tillegg til arrangementene, er nettstedet www.styreinstittutt.no den viktigste kanalen for foreningens kommunikasjon med medlemmene. På hjemmesidene



Thorhild Widvey
styremedlem



Magnus Tornling
styremedlem



Christina Stray
styremedlem



Gro Brækken
generalsekretær

finnes bl.a. informasjon om temamøtene, nyheter og rapporter fra undersøkelser gjennomført av Styreinstittet, samt relevante nyheter fra EU-systemet og fra europeisk styrearbeid viderefremmes fra ecoDa.

Styreinstittet gjennomfører årlige medlemsundersøkelser via Questback. Innspill fra medlemmer blir brukt i planleggingen av foreningens aktiviteter.

ARBEIDSMILJØ OG YTRE MILJØ

Foreningen hadde i løpet av 2022 én fast ansatt. Administrasjonen bemannes for øvrig på prosjekt og timebasis av to prosjektansatte.

Det ble ikke registrert sykefravær, skader eller ulykker i 2022.

Virksomheten anses ikke å forurense det ytre miljøet.

LIKESTILLING

Styret består av tre kvinner og to menn.

STYRETS ARBEID

Styret avholdt 3 møter i 2022, 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 2022 var samlede driftsinntekter på kr 4 830 453,- (kr 4 842 042,- i 2021) og samlet driftskostnad på kr 4 273 196,- (kr 3 763 509,- i 2021) hvilket gir et positivt årsresultat på kr 594 151,- mot et årsresultat på kr 1 096 607,- i 2021. 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

Styreinstittets formål er å bidra til verdiskaping gjennom god eierstyring og selskapsledelse. I 2023 vil foreningen fortsette sin styrefaglige utvikling gjennom fagutvalgene, og formidle kunnskap og erfaringer gjennom temamøter, 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 Styreinstittets relevans som nettverksarena ble det i 2022 besluttet å ta initiativ for å rekruttere enda flere norske børsnoterte selskaper, 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 om bedriftenes utfordringer og muligheter. Godt samarbeid med administrasjonen er helt avgjørende, og Styreinstittet 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. Styreinstittet 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.

Styreinstittet vil gjennom temamøter fortsette å belyse styrets rolle i etterfølgerplanlegging og digitalisering, og i tillegg løfte frem særlig aktuelle

styretema som medlemmene kan diskutere seg imellom. På denne måten mener Styreinstittuttet at verdifulle erfaringer kan deles og derved styrke medlemmenes styrekompetanse.

Styreinstittuttet 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.

Gro Brækken, nåværende generalsekretær for Styreinstittuttet, ønsker å fratre fra slutten av juni 2023, og styret er i gang med å finne hennes etterfølger.

Styreinstittuttet har en robust økonomi.

Oslo, 12.04.2023

Styret i Norsk Institutt for Styremedlemmer

Per Axel Koch (sign.)
Styreleder

Thorhild Widvey (sign.)
Styremedlem

Magnus Tornling (sign.)
Styremedlem

Grace Skaugen (sign.)
Styremedlem

Christina Stray (sign.)
Styremedlem

Gro Brækken (sign.)
Generalsekretær



Resultatregnskap

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2022	2021
Salgsinntekt		4 830 453	4 842 042
Sum driftsinntekter	1	4 830 453	4 842 042
Lønnskostnad	2	1 766 019	1 624 136
Avskrivning av driftsmidler		14 388	14 386
Annen driftskostnad	2	2 492 788	2 124 988
Sum driftskostnader		4 273 196	3 763 509
Driftsresultat		557 257	1 078 532
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		36 894	18 074
Resultat av finansposter		36 894	18 074
Resultat		594 151	1 096 607
Årsresultat		594 151	1 096 607
OVERFØRINGER			
Overført til/fra annen egenkapital		594 151	1 096 607
Sum overføringer	3	594 151	1 096 607

Balanse

EIENDELER	NOTE	2022	2021
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Inventar		22 395	36 783
Sum varige driftsmidler		22 395	36 783
Sum anleggsmidler		22 395	36 783
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		216 330	137 140
Sum fordringer		216 330	137 140
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 531 793	7 395 514
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.		8 531 793	7 395 514
Sum omløpsmidler		8 748 123	7 532 654
Sum eiendeler		8 770 518	7 569 437
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3, 4	7 684 994	7 090 843
Sum opptjent egenkapital		7 684 994	7 090 843
Sum egenkapital		7 684 994	7 090 843
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		80 023	143 416
Skyldig offentlige avgifter		149 838	147 079
Annen kortsiktig gjeld		855 663	188 100
Sum kortsiktig gjeld		1 085 524	478 594
Sum gjeld		1 085 524	478 594
Sum egenkapital og gjeld		8 770 518	7 569 437





Noter til årsregnskapet

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

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

Skatt

Selskapet er ikke skattepliktig da det oppfyller vilkårene for å komme inn under skatteloven § 2-32 (1) om skattefritak for foreninger som ikke har erverv som formål.

Klassifisering og vurdering av 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 gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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.

NOTE 2 LØNSKOSTNADER OG ANTALL ÅRSVERK

Lønnskostnader

består av følgende poster:	2022	2021
Lønninger	1 506 590	1 386 890
Arbeidsgiveravgift	224 510	199 192
Andre ytelser	34 919	38 054
Sum	1 766 019	1 624 136

Selskapet har i 2022 sysselsatt 1 årsverk.

NOTE 3 EGENKAPITAL

	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2021	7 090 843	7 090 843
Årets resultat	594 151	594 151
Pr 31.12.2022	7 684 994	7 684 994

NOTE 4 FORTSATT DRIFT

Styrets arbeid i 2022 har i hovedsak bestått av å forvalte inntektene og redusere kostnadene for å sikre løpende drift. I budsjettene for 2023 er det lagt opp til en nøktern drift som skal skape en bærekraftig økonomi.

Norsk Institutt For Styremedlemmer har en positiv egenkapital per 31.12.2022.

Driften av Norsk Institutt For Styremedlemmer synes således ikke å medføre risiko for tap for kreditorene. Grunnlaget for styrets konklusjon om fortsatt drift er basert på grunnlaget dagens drift er etablert på, den gode kommunikasjonen mot kreditorer og et konservativt anslag på inntekter i årene som kommer.



Våre medlemmer



ARGENTUM



ENOVA



Folketrygdfondet



Gjensidige



KBN
Kommunalbanken



KONGSBERG



BCG



Statnett



FEPD



styreinstitutt

Norsk Institutt for Styremedlemmer / Regus Business Center - Haakon VII's gate 6 / 0161 Oslo / www.styreinstitutt.no / post@styreinstitutt.no