



2018

Årsrapport

Norsk Institutt for Styremedlemmer

styreinstitutt

INNHold

Om Norsk Institutt for Styremedlemmer	2
FAKTA	2
SITATER/TESTIMONIALS	2
Innledning: Generalsekretæren har ordet	2
Bærekraft: Tar vi det på alvor nå?	2
Året 2018	4
Styrehonorarundersøkelsen 2018	7
Fagutvalg: Styre og lederutvikling	7
Fagutvalg: Digital verdiskaping	8
Fagutvalg: Eierstyring og selskapsrett	9
Fagutvalg: Risikostyring og internkontroll	9
Fagutvalg: Kapitalmarkedsforhold	10
Styrets årsberetning 2018	11
Resultatregnskap, Balanse, Noter til årsregnskapet 2018	11
Revisjonsberetning	11
Baksiden	11



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.

Vårt formål er å fremme verdiskaping gjennom god eierstyring og selskapsledelse, og gjennom våre temamøter, seminarer og årlige nettverkskonferanser, være en faglig arena for kunnskap- og erfaringsutveksling om styrearbeid.

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

2018:

540

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



”

Nye generasjoner viser utålmodighet over manglende handlekraft, og har klare forventninger til samfunn og næringsliv om å ta ansvar.

BÆREKRAFT TAR VI DET PÅ ALVOR NÅ?

Bærekraft, definert som ansvar for og styring av miljømessige, sosiale, og forretningsetiske forhold, blir stadig oftere trukket frem som avgjørende viktig for bedrifters konkurransekraft. Omgivelsene har store forventninger til hva næringsliv og industri skal bidra med, og stiller krav om mål, virkemidler og resultater, men tar vi det på alvor?

Er bærekraftsfaktorer integrert i bedriftenes forretningsstrategi, og hvordan følger styrene opp? Eller er det fortsatt bare et rapporteringskrav som må innfris?

KRAV OM SOSIALT ANSVAR MED KLIMA SOM EKSEMPEL

Utviklingen drives frem av flere krefter, med klimautfordringene som en god illustrasjon. Den siste rapporten fra FNs klimapanel viser at det er behov for store reduksjoner i klimagassutslippene for å minske risikoen for mennesker og natur. For bedrifter har særlig frykten for å tape konkurransekraft vært et argument mot ensidige reduksjoner. Forventninger fra samfunnet har gitt støtte til politiske beslutninger omsatt i myndighetskrav om reduserte utslipp, og med tilhørende krav til rapportering. Det har bidratt til større bevissthet og kunnskap om bærekraft og sosialt ansvar, men for mange bedrifter har hittil det å tilfredsstillere rapporteringskravene vært viktigst.

UTÅLMODIGHET HOS NYE GENERASJONER

Nye generasjoner viser utålmodighet over manglende handlekraft, og har klare forventninger til samfunn og næringsliv om å ta ansvar. Bedrifter må forholde seg til at unge arbeidssøkere ønsker å være del av ambisjonen om lavere utslipp og større sosialt ansvar. De må vise at de tar ansvar og har ambisjoner om å tiltrekke seg de beste ressursene.

En annen viktig drivkraft er at profesjonelle investorgupper legger inn CO²-avtrykk som en viktig faktor i sin investeringsstrategi. De vurderer utviklingen innen industri og næringsliv slik at forretningsmessige beslutninger enten vil forsterke eller redusere klimaproblemene. Å velge riktig side kan være viktig for både investeringene og markedsføringen. Det blir interessant å følge utviklingen fremover, og om de klarer å inkludere andre bærekraftsutfordringer enn klima.

FRA RAPPORTERING TIL RISIKO OG MULIGHET

Flere og flere bedrifter tar nå strategisk grep om bærekraftsutfordringene på kort og lang sikt, og det diskuteres i styrene som både trusler og muligheter.

Bærekraft vurderes som en naturlig og viktig del av deres samfunnsansvar, men også fordi det utgjør en risiko som vil kunne påvirke bedriftens konkurransekraft. Andre bedrifter ser konkurransefordeler innen bærekraft. Innovasjon, ikke minst basert på nye, muliggjørende teknologier, vil bli avgjørende for å løse klima- og miljøutfordringene. I tillegg til at kostnader for utslipp og forurensning vil stige kraftig, og bidra til at en virksomhet som nå er lønnsom, vil kunne bli ulønnsom. Disse bedriftenes styre og ledelse har utviklet strategi, forretningsmodell, resultatmål og gjennomføring for å nå målbare resultater innen miljø og sosialt ansvar, og de bruker bærekraftsstrategien sin til markedsføringen av virksomheten.

HØNA ELLER EGGET

Det er moralsk riktig og prisverdig å demonstrere sosialt ansvar, men moralen blir ikke dårligere av at det å sette bærekraft og klimaansvar på agendaen, også kan være viktig for bedriftens lønnsomhet. I en krevende konkurransevirkelighet kan det å ikke gjøre det, føre til kundefrafall til fordel for bedrifter som har gjort bærekraft til en del av sin forretningsstrategi. Det er avgjørende at bedrifter tar sitt sosiale ansvar på alvor, og har gode og riktige ambisjoner for det, uansett i hvilken grad moralen har vært drivkraften, og i hvilken grad forretningsstrategien har vært det. Resultatet de sikter mot, er både å gjøre rett og å utvikle robust, langsiktig konkurransekraft.

DEL AV STYRETS KJERNEOPPGAVER

Som med andre sentrale utfordringer, vil bærekraft bli en stadig viktigere kjerneoppgave for styrene. Det er og blir viktig for å sikre bedriftens fremtid: identifisere og håndtere risiko og ta vare på muligheter. Mange bedrifter velger å løfte frem de av FNs 17 bærekraftsmål som de kan ha størst innflytelse på. Styrende myndigheter kan støtte opp under en slik utvikling ved å bidra til at bærekraft blir en integrert del av bedriftenes rapportering om hovedvirksomheten.



Gro Brækken
generalsekretær



”

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

Olaug Svarva, styreleder DNB ASA



ÅRET 2018

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 2018 arrangerte Styreinstuttet to nettverkskonferanse, åtte temamøter, en fagkonferanse i forbindelse med årsmøte og en samling for styresekretærer i forbindelse med NUES sin nye anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

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

10.01.18 - Nettverkskonferanse:

Dynamikk i styrerommet

Hvordan får man effektive, nyanserte, åpne diskusjoner i styret – og av høy kvalitet? Hva er beste praksis, og hva er utfordringene? Styreleders agering er helt klart avgjørende, men hvordan bidrar de andre styremedlemmene, - og administrasjonen?

Innledere:

- Svein Tore Holsether, konsernsjef, Yara
- Birger Magnus, styreleder, NRK, Hafslund, Kolonial m.m.
- Torbjørn Overholt, partner, A20 Partners

01.02.18 - Temalunnsj: Risiko og risikoutvalgets arbeid

Ingen verdiskaping uten risiko! Men hvilke risiki er akseptable, og i hvilken grad? Risikoutvalg er lovpålagt i finansforetak, men problemstillingene knyttet til risiko gjelder for de fleste virksomheter - vanligvis uttrykt ved risiko = sannsynlighet ganger konsekvens.

Innledere:

- Martin Skancke, risikoutvalg/styremedlem, Kommunalbanken og Storebrand
- Tore Olaf Rimmereid, CEO, E-CO Energi, styremedlem, Norsk Institutt for Styremedlemmer og medlem av risikoutvalget, DNB ASA

04.04.18 - Temalunnsj: Revisjonsutvalg

Hva er de viktigste temaene på revisjonsutvalgets arbeidsplan, og når skal det behandles? Hvordan oppnå godt samarbeid med administrasjonen? Og hvilket samspill med internrevisjon og internkontroll?

Innledere:

- Rita Granlund, partner, PwC
- Stig Lund, statsautorisert revisor og partner, PwC
- Karin Bing Orkland, styreleder og leder for revisjonskomitéer
- Trond Berger, CFO, Schibsted ASA

09.04.18 - Årsmøte og Årskonferanse:

Styrekomiteer og utvalg

Årsmøte for Norsk Institutt for Styremedlemmer med påfølgende årskonferanse hvor vi sammenfattet tema om faste og midlertidige styrekomiteer. Hva er grunner til at noen utvalg, uansett type, fungerer godt, mens andre ikke gjør det? Hvordan spiller utvalgene sammen med styret, slik at man får grundigere behandling av viktige tema uten å frata styret dets helhetlige ansvar? Ser vi tendenser til at det innføres for mange utvalg, og

kan det føre til at det helhetlige ansvaret uthules?

Innledere:

- Gunn Wærsted, styreleder, Telenor og Petoro
- Dag Mejdell, styreleder, Hydro m.fl.

18.04.18 - Temamøte: Digital transformasjon

Hva tenker norske selskaper om digitale muligheter og trusler? Og hva gjør de? Tjenesteytende næringer var de første som både ble truet og så muligheter i digital disruptjon, og mange har utviklet nye forretningsmodeller og nye konsepter. Men digital transformasjon berører i høyeste grad også de kapitaltunge industriene i Norge.

Innledere:

- Henrik Linnestad, strategirådgiver, Microsoft
- Tune Marschall, seniorpartner, QVARTZ
- Hans Erik Vatne, Chief Technology Officer, Hydro

03.05.18 - Temalunsj: Styreevaluering

Styrene skal både bli dyktigere i det de gjør, de skal lære og de skal gjennom endringer i styret tilføres ny kompetanse. Har vi god innsikt i tilstanden i vårt eget styre, og hvor viktig er det med uavhengig og jevnlig evaluering av styrene?

Innledere:

- Per Otto Dyb, styrets nestleder Veidekke, leder for valgkomiteen, Storebrand
- Gisele Marchand, styremedlem, Gjensidige Forsikring, NorgesGruppen m.fl.
- Mette Krogsrud, daglig leder, Korn Ferry Norway

01.06.18 - Temamøte: Ansattvalgte

Kan ansattvalgt representant i styret gi en merverdi? Når skjer det, og hvordan kan de selv og aktørene rundt bidra til et godt samspill? Hvilke erfaringer har vi om situasjoner hvor det ikke går så bra, - og hva skyldtes det?

Innledere:

- Harald Norvik, tidligere styreleder, Telenor og CEO, Statoil
- Harald Stavns, ansattvalgt, Telenor
- Terje Utstrand, ansattvalgt, Orkla siden 2012
- Knut Dyre Haug, 10 års erfaring som ansattvalgt i Storebrand

20.09.18 - Temamøte: Statlig eierskap

Statlig eierskap er betydelig i norsk næringsliv, men verdien og nytten for norsk næringsliv er stadig gjenstand for debatt.

Innledere:

- Reier Sjøberg, departementsråd, Nærings- og fiskeridepartementet
- Leif Teksum, avgått styreleder i statlig deleide Yara til fordel for styrelederverv i private bedrifter

18.10.18 - Nettverkskonferanse:

Valgkomiteens rolle og arbeid

I takt med den økende erkjennelsen av styrenes rolle og betydning, blir en dyktig og uavhengig valgkomité en stadig viktigere forutsetning. Hvilken rolle og arbeidsoppgaver ligger i valgkomiteen og hvilke utfordringer strever de med i praksis?

Innledere:

- Tone Lunde Bakker, valgkomiteen, Equinor
- Terje Venold, valgkomiteen, Norsk Hydro
- Anders Skjævestad, valgkomiteen Telenor

01.11.18 - Temamøte: Hva kan børsnoterte selskaper lære av PE-selskaper?

PE-selskaper synes å levere bedre enn børsnoterte selskaper, hvorfor er det slike forskjeller, - og har børsnoterte selskaper noe å lære?

Innledere:

- Frode Strand-Nielsen, Managing Partner, FSN Capital Partners
- Christian Berg, CFO, Wilh. Wilhelmsen
- Jon Hindar, fasilitator, styreleder, Norsk Institutt for Styremedlemmer

15.11.18 - Styresekretærforum: Ny NUES anbefaling

Presentasjon og diskusjon rundt NUES sin nye anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Innledere:

- Lars Løddesøl, Group CFO, Storebrand
- Halvor Sigurdson, fagleder næringsjus, NHO og leder av NUES
- Hans Thrane Nielsen, porteføljeforvalter i Storebrand Asset Management AS og medlem i NUES

23.11.18 - Frokostmøte: Hydros erfaringer i Brasil

Etter at brasilianske myndigheter tvang Hydro til å halvere produksjonen ved Alunorte-anlegget i begynnelsen av mars, har selskapet jobbet på spreng for å få avgjørelsen omgjort. På dette frokostmøte reflekterte konsernsjef Svein Richard Brandtzæg åpent over de ulike erfaringene som Hydro gjorde i denne fasen. Både om oppfølging, tiltak, dialog med myndighetene i Brasil og Norge, men ikke minst om samhandlingen med styret i prosessen.



STYREHONORARUNDERSØKELSEN 2018

Hvert år kartlegger Norsk Institutt for Styremedlemmer styrehonorarene i børsnoterte og statseide selskaper. Rapporten fra undersøkelsen er tilgjengelig for foreningens medlemmer, samarbeidspartnere og de bedrifter som har bidratt med egne data.

Styrehonorarundersøkelsen har gitt nyttig og anvendbar informasjon til medlemsbedriftene våre siden vi startet denne årlige kartleggingen i 2010. I denne perioden har honorarene i børsnoterte selskaper økt betydelig og gjenspeiler i større grad betydningen av styrenes, underkomiteenes og valgkomiteenes rolle og oppgaver, og ikke minst en betydelig økning i arbeidsmengde, krav og reguleringer.

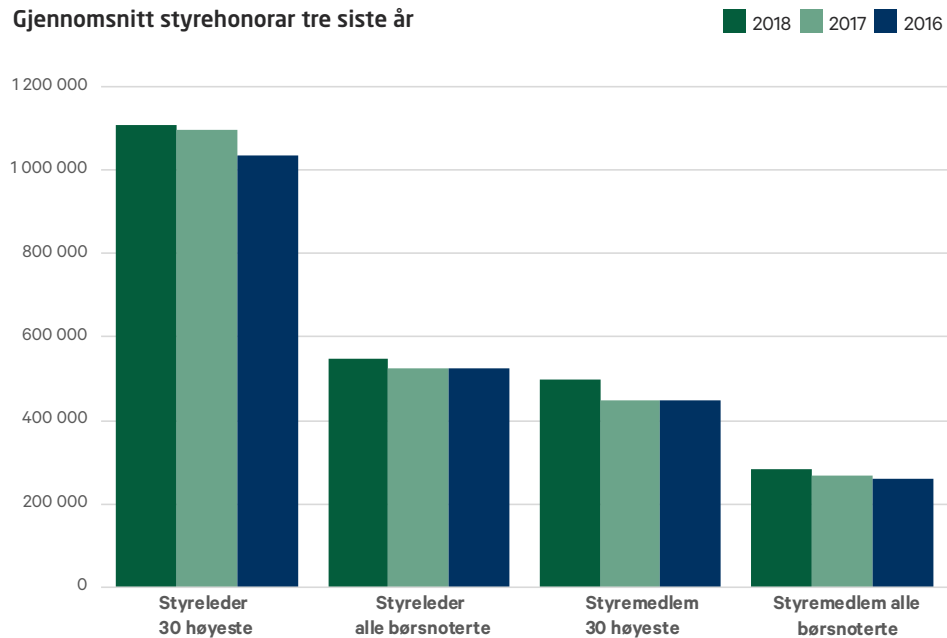
Etter vår vurdering er det fortsatt for store honorarforskjeller mellom styrene i statlige og børsnoterte selskaper, og valgkomiteenes viktige og stadig mer tidkrevende arbeid er gjennomgående nokså lavt honorert i de fleste selskaper. Undersøkelsen for 2018 var ferdigstilt til nettverkskonferanse om valgkomiteens rolle i oktober 2018, og bidro til god diskusjon og oppmerksomhet om honorar til styrer og valgkomiteer.

Undersøkelsen for 2018 viste en relativt god honorarutvikling for styremedlemmer og styreledere i børsnoterte selskaper, henholdsvis med 5.6 prosent og 4 prosent, mens det i statlige selskaper særlig er de lavest honorerte styremedlemmer som hadde en god økning.

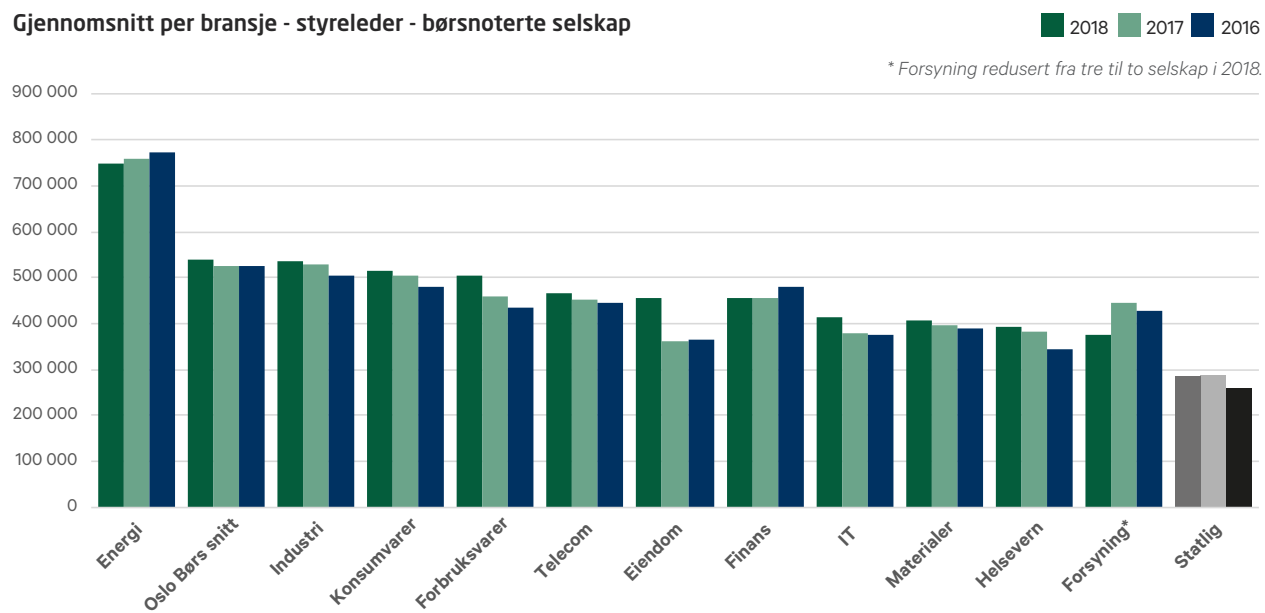
Styrehonorar i statlige selskaper ligger i gjennomsnitt på cirka 53 prosent av børsnoterte selskaper, og dette forholdet er omtrent som foregående år.

I mange selskaper forventes det at styremedlemmer kjøper aksjer i selskapet, og i noen selskaper utbetales også deler av honoraret som aksjer. I årets undersøkelse svarer 10 selskap at de utbetaler deler av honoraret som aksjer, varierende fra 20 til 63 prosent av honoraret. 203 selskap inngår i årets kartlegging, hvorav 155 er notert på Oslo Børs og 48 er statlige hel- og deleide selskaper.

Gjennomsnitt styrehonorar tre siste år



Gjennomsnitt per bransje - styreleder - børsnoterte selskap





FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Korn Ferry ved Mette Krogsrud og Stig Berntzen. Øvrige medlemmer av utvalget i 2018 var Birger Magnus, Erik Must, Jon Erik Reinhardsen og Solveig Hellebust.

Bilde: Mette Krogsrud, leder Korn Ferry Norge

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.»

Fagutvalgets fokus dette året har handlet mye om valgkomiteenes viktige arbeid; deres rolle, sammenheng, eierrepresentasjon, arbeidsprosess og dilemmaer. Temaet har skapt gode debatter og erfaringsutvekslinger.

På nettverkskonferansen i oktober 2018 var nettopp valgkomiteens rolle og arbeid tema. Tone Lunde Bakker, leder av Valgkomiteen i Equinor, Terje Venold, leder av Valgkomiteen i Norsk Hydro, og Anders Skjævestad, leder i Valgkomiteen i Telenor innledet og inviterte til engasjerte diskusjoner knyttet til komiteenes rekruttering, rolle og arbeidsprosesser. Valgkomitéens

arbeid er avgjørende for å sikre gode styrever og krever både mye tid, innsikt og kløkt.

Andre temaer som utvalget har hatt på programmet dette året er bl.a. kompetansesammensetning i styrene, onboarding av nye styremedlemmer og styrehonorar. Utvalget fanger opp en voksende interesse for temaer knyttet til lønnsomhet vs. bærekraft og styrets rolle i de sentrale avveiningene alle selskaper må gjøre i denne forbindelse. Dette temaet vil videreføres inn i utvalgets og Styreinstuttets arbeid i 2019.

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

Birger Magnus, styreleder NRK

Fagutvalg: DIGITAL VERDISKAPING

Samarbeidspartner: Microsoft Norge

HVORFOR ER DIGITAL TRANSFORMASJON VIKTIG FOR VERDISKAPNING?

De selskapene som er først ute i den digitale transformasjonen vil få enorme konkurransefortrinn, i egen bransje og internasjonalt. Desto viktigere at norske bedrifter henger med. Fagutvalget for Digital verdiskapning vil støtte styrene i den digitale transformasjon av norske selskaper.

Norge står overfor krevende utfordringer i nær fremtid. Handlingsrommet i finanspolitikken blir trolig langt mindre enn vi har vært vant med. Vi vil få en eldre befolkning og flere må jobbe lenger. Vi må jobbe smartere og mer effektivt. Vi trenger rett og slett løsninger som skaper mer verdi for hver krone vi investerer. Det får vi først til når vi aktiverer og samkjører de enorme datamengdene vi i dag har tilgang på.

Ved å automatisere tidkrevende og manuelle prosesser, kan enkle oppgaver gå raskere. I tillegg kan menneskene dedikere mer av sin tid til de mer komplekse sakene. Digitalisering vil også bidra til å styrke bedrifter som tjenesteleverandør, gjennom mer personifiserte tjenester. Den teknologiske utviklingen har gjort alle tjenester tilgjengelige på en mobiltelefon. Virksomheter som ikke tilbyr digitale løsninger mister konkurransekraft.

En fersk undersøkelse gjennomført av EY på vegne av Microsoft blant 277 bedriftsledere i 15 europeiske land, viser at halvparten tror kunstig intelligens vil ha stor

påvirkning på egen bransje. Digital transformasjon er på agendaen til de fleste bedriftsledere og styrerom. Vi i fagutvalget ønsker å bidra til å øke norsk konkurransekraft gjennom å støtte norske styrer med kompetanse, innsikt og erfaring. Derfor viderefører vi temamøter som vi har kjørt i 2018 inn i 2019, med relevante temaer som kunstig intelligens, maskinlæring, utnyttelse av blockchainteknologi og konkret veiledning rundt cybersikkerhet.

Aldri har teknologien vært lettere tilgjengelig. Aldri har den vært mer global. Aldri har potensialet i konkurransebildet vært skarpere. Heldigvis har vi en høy andel digitale brukere i Norge. Vi har også mange bedrifter som allerede satses på og ser mulighetene som digital utvikling gir. Dermed har vi et godt utgangspunkt for å utnytte mulighetene som stordata, kunstig intelligens, robotisering og tingenes internett gir oss.



FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Microsoft Norge AS ved Morten Meier. Øvrige medlemmer av utvalget i 2018 var Grace Skaugen, Vibeke Hammer Madsen og Walter Quam.

Bilde: Morten Meier, Solutions & Sales Director, Microsoft Norge



”
Styreinstitutet 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 krav, og det forventes også at styrene følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. I tillegg utarbeides fortløpende en rekke nye lover og reguleringer, både nasjonalt og internasjonalt.

Fagutvalg for eierstyring og selskapsrett består i Styreinstuttets forslag til endring av praksis og høringstilsvar slik som til NUES våren 2018. Videre jobber fagutvalget med å holde våre medlemmer løpende oppdatert på området, samt å «oversette» hvilke konsekvenser nye lovkrav og anbefalinger vil ha for styrearbeidet i norske virksomheter.

-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, forklarer utvalgets leder Stig Berge, partner i Advokatfirmaet Thommessen.

I 2018 jobbet utvalget blant annet med styreansvar. For styremedlemmene er dette selvsagt svært viktig, men heldigvis er det de færreste som har praktisk erfaring med dette temaet. Vi ser imidlertid flere eksempler på at også styrer i børsnoterte selskaper blir saksøkt.

” *Fagutvalgets arbeid skal gi grunnlag for debatt, erfaringsdeling og eventuelt anbefalinger om beste praksis.*

-De fleste styremedlemmer har en oppfatning av hvordan man skal skjønne sine plikter som styremedlem for å unngå ansvar, men dersom man blir saksøkt er det selvsagt avgjørende at det finnes en styreforsikring, legger Berge til.

Et seminar vi hadde om temaet i januar 2019 avdekket at selv om styremedlemmene er klar over viktighet av at det finnes forsikringsdekning, er kunnskap om hva slike forsikringer dekker, hvordan de fungerer og hvordan man skal agere dersom det først kommer et krav, svært varierende. En sentral oppgave i 2019 blir derfor å få informert medlemmene på en hensiktsmessig måte om hva man bør være oppmerksom på når man går inn i et styre, og hva som er viktig dersom det kommer et krav.



FAGUTVALGETS MEDLEMMER:

Fagutvalget ledes i samarbeid med Advokatfirmaet Thommessen ved partner Stig Berge. Øvrige medlemmer av utvalget i 2018 var Siri Hatlen, Gisele Marchand, Leif Teksum og Dag J. Opedal.

Bilde: Stig Berge, Partner Advokatfirmaet Thommessen



MEDLEMMER I FAGUTVALGET:

Fagutvalget ledes i samarbeid med PwC ved Rita Granlund, Geir Haglund og Haavard Abrahamsen. Øvrige medlemmer i 2018 var Martin Skancke, Rebekka Glasser Herlofsen og Karin Bing Orgland.

Bilde: Rita Granlund, Fagutvalg for risikostyring og Internkontroll/PwC

Fagutvalg: RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Samarbeidspartner PwC

SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT - STERKERE I FOKUS

Omfanget av styrearbeid, og måten å jobbe på for et styre, er i utvikling blant annet grunnet rask utvikling i teknologi, cybertrusler, regulatoriske endringer og økte krav til profesjonalisering. Samtidig ser vi en trend mot verdibasert ledelse, og økt bevissthet på temaer som miljø, samfunnsansvar og det å drive en bærekraftig virksomhet.

«Store foretak»* har en lovfestet plikt til å rapportere om samfunnsansvar, jf. Regnskapsloven 3-3c. Styret må årlig avgi en redegjørelse om hvordan foretaket arbeider innenfor temaene menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, sosiale og miljømessige forhold og korrupsjonsbekjempelse. Det er en klar forventning om at store foretak inkluderer samfunnsansvar i sine forretningsstrategier, i daglig drift og overfor sine interessenter. Det er styrets ansvar å sørge for at virksomhetens interessenter har tilgang til vesentlig informasjon, og imøtekomme forventninger om åpenhet og hensiktsmessig rapportering.

Internasjonalt er det en trend at myndigheter stiller sterkere krav til rapportering. Med FNs 17 bærekraftsmål, er det blitt større forventninger til hvordan næringslivet kan bidra i oppnåelse av målene. Oslo Børs har utgitt en veiledning på hvordan børsnoterte selskaper kan bygge ut sin lovpålagte rapportering på en praktisk og helhetlig måte.

Da regnskapslovens bestemmelse om samfunnsansvar kom, ble utarbeidelse av styrets redegjørelse for mange mer en skrivebordsøvelse enn et gjennomgripende

fokusområde i strategiprosessen. PwCs rapport, Bærekraft 100, er en analyse av rapporteringen for de 100 største selskapene. Rapporten viser at det fortsatt er et stykke vei å gå, men utviklingen går i riktig retning. Sammenlignet med fjoråret har nesten dobbelt så mange selskaper valgt å prioritere ett eller flere bærekraftsmål. Selskapene som fokuserer på bærekraftsmålene har fokus på et bredere risiko og mulighetsbilde og tydeligere målstyring enn andre selskaper. Vi ser også en positiv sammenheng mellom fokus på bærekraftsmålene og finansielle resultater.

Det som ikke blir målt, blir sjeldent utrettet. Derfor blir både intern oppfølging av måloppnåelse og ekstern rapportering så viktig. Erfaringen delt fra de aller beste på området, er at samfunnsansvar og bærekraft må være en integrert del i strategiprosessen hvor styret har en viktig rolle. En inngang til prosessen kan være å ta utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål og tenke igjennom hvilke av disse som treffer virksomheten best, når det gjelder muligheter, risiko og vesentlighet.

** Vi viser til Styreboken 2019, som gir en oversikt over eksisterende og nye rammebetingelser for styrearbeid www.pwc.no/no/publikasjoner/styreboken-2019 og Bærekraft 100, www.pwc.no/no/tjenester/risk-advisory-services/barekraft-samfunnsansvar*

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.

I 2018 har fagutvalget diskutert styringsmodeller i styrene. Styremedlemmene kan ha svært varierende utgangspunkt for sine verv; eierrepresentasjon, faglig ståsted, kultur osv. Utvalget har særlig ønsket å belyse hvorvidt børsnoterte selskaper med bred aksjonærmasse styres annerledes enn selskaper som domineres av private aksjonærer eller Private Equity. 1. november ble det avholdt et temamøte hvor Christian

Berg (Wilh.Wilhelmsen) og Frode Strand-Nielsen (FSN Capital) sammen med Jon Hindar innledet til diskusjon under overskriften «Hva kan børsnoterte selskaper lære av PE-selskaper?». Mye tyder på at den tydelige resultatorienteringen som ligger grunnfestet i PE-modellen preger arbeidet i styrerommene der Private Equity er tungt representert.

” *Forventningen om salg og verdirealisering i løpet av fem-seks år skaper en egen dynamikk med klare mål og tettere oppfølging enn det som er vanlig i børsnoterte selskaper.*



FAKTA OM FAGUTVALGET:

Fagutvalget ledes i samarbeid med DNB Markets' investeringsbankdivisjon ved Lars Hjermand. Øvrige medlemmer av utvalget i 2018 var Mai-Lill Ibsen, Hege Sjø, Christian Grøner Sagstad, Sverre Tyrhaug, Christina Stray og Peter Behncke.

Bilde: Lars Hjermand fra DNB Markets' investeringsbankdivisjon

STYRETS BERETNING 2018

Norsk Institutt for Styremedlemmer er en medlemsforening for styrer og nominasjonskomiteer i børsnoterte og statseide selskaper. Foreningen holdt i 2018 til på Filipstad brygge 1 i Oslo sentrum

Styret i Norsk Institutt for Styremedlemmer besto fra april 2018 av styreleder Jon Hindar og styremedlemmene Grace Skaugen, Dag Opedal, Christina Stray og Tore Olaf Rimmereid. Sekretariatet ble ledet av generalsekretær Gro Brækken.

FORMÅL

Norsk Institutt for Styremedlemmer har som formål å fremme verdiskaping gjennom god eierstyring og selskapsledelse og skal være en arena der medlemmer av styrer og valgkomiteer utveksler erfaringer om styrearbeid. Foreningen vil bidra til å utvikle beste praksis styrearbeid og inspirere til styrefaglig nytenking.

Styreinstituttet ønsker å knytte internasjonale kontakter som kan bidra til å utvikle kompetansen i norske styreverom. Foreningen er medlem i European Confederation of Directors' Associations (ecoDa) og holder kontakt med forskningsmiljøer, myndigheter og andre som har interesse for styrearbeid.

AKTIVITETER

Ifølge formålsparagrafen for Norsk Institutt for Styremedlemmer, er foreningens oppdrag å:

- Være faglig møteplass, nettverk og diskusjonsforum
- Bidra til opplysning og videreutdanning
- Være aktiv i samfunnsdebatten

- Utvikle og formidle konkrete verktøy for effektivt styrearbeid
- Bidra til, og formidle, forskning og undersøkelser av relevans for foreningens arbeid
- Være høringsinstans for lover og reguleringer
- Bidra til å øke andel kvinner blant toppledere og styreledere

MEDLEMMER

Styreinstituttet tilbyr medlemskap til styrer og nominasjonskomiteer 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 540 medlemmer, hvorav 42 % kvinner og 58 % menn.

FOUNDING MEMBERS

Founding Members av Norsk Institutt for Styremedlemmer er: Equinor ASA, Telenor ASA, Norsk Hydro ASA, DNB ASA, Orkla ASA, Veidekke ASA, Storebrand ASA, Schibsted ASA.

BEDRIFTSMEDLEMMER

Følgende selskaper var bedriftsmedlemmer ved utgangen av 2018:

Avinor, Eksportfinans ASA, Eksportkreditt Norge AS, Enova SF, Entra ASA, Folketrygdfondet, Gassco AS, GIEK Garanti-instituttet for Eksportkreditt, Gjensidige Forsikring ASA, Kommunalbanken, Kongsberg Gruppen ASA, Nammo AS, Nordea Bank Norge ASA, NorgesGruppen ASA, OBOS, Petroleum Geo Services ASA, Posten Norge, SpareBank 1 Gruppen AS, Statkraft AS, Statnett AS, The Boston Consulting Group, Yara International ASA.

SAMARBEIDSPARTNERE OG STØTTESPILLERE

Norsk Institutt for Styremedlemmer har samarbeidsavtaler med DNB Markets, Korn Ferry International, Microsoft Norge, PwC og advokatfirmaet Thommessen.

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

FAGUTVALG

Norsk Institutt for Styremedlemmer 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 kurs, seminarer, anbefalinger og håndbøker for styrearbeid. Samarbeidspartnerne møtes 1-2 ggr per år for å utveksle erfaringer fra arbeidet.

Fagutvalg Digital verdiskaping skal se på hvordan styret kan bidra til at selskaper utnytter digitale muligheter best mulig. 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 Styreinstitutts temamøte «Digital transformasjon» våren 2018. 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, nominasjonskomiteens og styreutvalgenes roller, planlegging av generalforsamling, compliance og forholdet mellom styre og administrasjon. I 2018 bistod fagutvalget i Styreinstitutts høringsutvalg til NUES (Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse).

Fagutvalget ledes i samarbeid med advokatfirmaet Thommessen.

Fagutvalg Kapitalmarkedsforhold skal formidle kunnskap om mekanismene i kapitalmarkedene og om ulike markedsaktører. Videre skal fagutvalget bidra til kontakt mellom kapitalmarkedsaktører og styremedlemmer. I 2018 gjennomførte fagutvalget et seminar om hva børsnoterte selskap kan lære av PE-selskap. 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 2018 gjennomførte fagutvalget blant annet temamøter om revisjonsutvalget og om risikoutvalgets rolle og utfordringer. 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 styre, samt kompensasjonsmodeller. I 2018 bistod fagutvalget blant annet i planleggingen og gjennomføringen av Styreinstitutts nettverkskonferanse om valgkomiteens oppgaver og utfordringer, og et temamøte om styreevaluering. Fagutvalget ledes i samarbeid med Korn Ferry International.



Jon Hindar
styreleder



Grace Reksten Skaugen
styremedlem



Tore Olaf Rimmereid
styremedlem



Dag J. Opedal
styremedlem

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 Styreinstitutts side. Høsten 2018 gjennomførte styresekretærforum et møte om ny NUES-anbefaling.

NOMINASJONSKOMITEEN

Nominasjonskomiteen består av leder Liselott Kilaas, samt medlemmene Marianne Johnsen og Arthur Sletteberg. Utover egne møter, gjennomførte nominasjonskomiteen 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.

I 2018 fullførte Styreinstitutts møteserien om styrets viktigste underkomiteer frem mot årskonferansen som hadde styrets underutvalg som tema, to nettverkskonferanser og flere temamøter.

Følgende arrangementer ble gjennomført i 2018:

- 110.01 Åpen Nettverkskonferanse: Dynamikk i styrerommet
- 01.02 Temalunsj: Risiko og risikoutvalgets arbeid
- 04.04 Temalunsj: Revisjonsutvalg
- 09.04 Årsmøte og Årskonferanse: Styrekomiteer og utvalg
- 18.04 Temamøte: Digital transformasjon
- 03.05 Temalunsj: Styreevaluering
- 01.06 Temamøte: Ansattvalg
- 18.10 Nettverkskonferanse: Valgkomiteens rolle og arbeid
- 01.11 Temamøte: Hva kan børsnoterte selskap lære av PE-selskap?
- 15.11 Styresekretærforum: Ny NUES-anbefaling
- 23.11 Frokostmøte: Hydros erfaringer i Brasil

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

HONORARUNDERSØKELSEN

Norsk Institutt for Styremedlemmer gjennomfører hver høst en omfattende kartlegging av styrehonorarer i norske selskaper. Rapport fra 2018-undersøkelsen ble distribuert høsten 2018. Medlemmer, samarbeidspartnere, støttespillere og andre selskaper som har bidratt med egne data kan laste rapporten ned fra foreningens nettsted. Honorarundersøkelsen er omtalt i egen artikkel i årsrapporten.

INTERNASJONALT SAMARBEID

Norsk Institutt for Styremedlemmer representerer Norge i ecoDa – European Confederation of Directors' Associations.

MEDLEMSKOMMUNIKASJON

I tillegg til medlemsarrangementene, er nettstedet www.styreinstitutt.no den viktigste kanalen for foreningens kommunikasjon med medlemmene. Her finnes bl.a. informasjon om arrangementer og rapporter fra undersøkelser gjennomført av Styreinstituttet. Styrerelevante nyheter fra EU-systemet og fra europeisk styrearbeid ble i 2017 formidlet gjennom publikasjonene EU Alert og Board Agenda.

Norsk Institutt for Styremedlemmer innhentet tidligere tilbakemeldinger fra deltakerne via Questback undersøkelser etter hvert arrangement. I 2017 gikk Styreinstituttet 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 2018 en fast ansatt generalsekretær. Administrasjonen bemannes for øvrig på prosjekt og timebasis av to prosjektansatte.

Det ble ikke registrert sykefravær, skader eller ulykker i 2018.

Virksomheten anses ikke å forurense det ytre miljøet.

LIKESTILLING

Styret består av to kvinner og tre menn.

STYRETS ARBEID

Styret avholdt 4 møter i 2018, 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 2018 var samlede driftsinntekter på kr. 4 220 400 (kr. 4 676 977 i 2017) og samlet driftskostnad på kr. 3 729 052 (kr. 3 681 731,- i 2017) hvilket gir et positivt årsresultat på kr 545 551,- mot et årsresultat på kr. 1 001 220 i 2017.

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

Styreinstituttets formål er å bidra til verdiskaping gjennom god eierstyring og selskapsledelse. I 2019 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 Styreinstituttets relevans som nettverksarena vil det i 2019 tas initiativ for å rekruttere enda flere norske børsnoterte selskaper, og også tilby medlemskap til større privateide bedrifter, og gjennom dette tilføre erfaringer fra andre virksomheter og bransjer.



Christina Stray
styremedlem

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 Styreinstittuttet 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. Styreinstittuttet 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.

Styreinstittuttet 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 Styreinstittuttet 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 2019, da

erfaringene herfra er gode. Tema og hovedpunkter herfra gir stimulans og inspill til valg av tema og vinklinger for Styreinstittuttets hovedvirksomhet.

Styreinstittuttet vil fortsatt gjøre korte referat og anbefalinger om aktuelle temaer tilgjengelig for medlemmer på nettsidene, i nyhetsbrev 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, 20.03.2019

Styret i Norsk Institutt for Styremedlemmer



Jon Hindar
styreleder



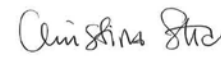
Grace Reksten Skaugen
styremedlem



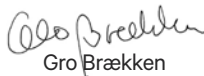
Dag J. Opedal
styremedlem



Tore Olaf Rimmereid
styremedlem



Christina Stray
styremedlem



Gro Brækken
generalsekretær

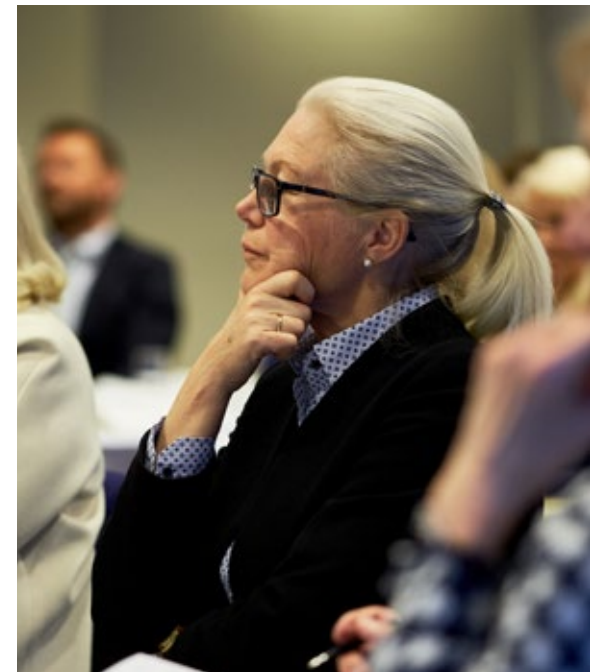


”

*Meget relevante og gode
diskusjoner, samt fin møteplass
med spennende mennesker.*

*Nye ideer og innspill til
forbedring av eget arbeid.*

Kilde: Medlemsundersøkelsen 2018.





RESULTATREGNSKAP FOR 2018

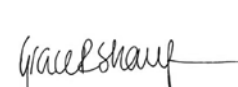
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2018	2017
Salgsinntekt	6	4 220 000	4 676 377
Annen driftsinntekt		400	600
Sum driftsinntekter		4 220 400	4 676 977
Lønnskostnad	3	1 883 438	1 209 252
Avskrivning av driftsmidler	7	20 242	26 019
Annen driftskostnad	3	1 825 371	2 446 459
Sum driftskostnader		3 729 052	3 681 731
Driftsresultat		491 348	995 246
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		58 205	15 955
Annen finansinntekt		0	30
Annen rentekostnad		3 526	9 981
Annen finanskostnad		476	0
Resultat av finansposter		54 203	5 974
Ordinært resultat før skattekostnad		545 551	1 001 220
Ordinært resultat		545 551	1 001 220
Årsresultat		545 551	1 001 220
OVERFØRINGER			
Overført til/fra annen egenkapital		545 551	1 001 220
Sum overføringer		545 551	1 001 220

BALANSE PER 31.12.2018

EIENDELER	NOTE	2018	2017
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Data/IT	7	12 645	21 001
Inventar	7	0	11 886
Sum varige driftsmidler		12 645	32 887
Sum anleggsmidler		2 645	32 887
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		42 120	46 800
Andre kortsiktige fordringer		82 275	60 667
Sum fordringer		124 395	107 467
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	5 045 662	4 271 619
Sum omløpsmidler		5 170 057	4 379 086
Sum eiendeler		5 182 702	4 411 973
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	4 162 960	3 617 409
Sum opptjent egenkapital		4 162 960	3 617 409
Sum egenkapital		4 162 960	3 617 409
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		78 370	65 617
Skyldig offentlige avgifter		205 882	125 049
Forskudd kunder	6	566 670	416 670
Annen kortsiktig gjeld	3	168 820	187 227
Sum kortsiktig gjeld		1 019 743	794 564
Sum gjeld		1 019 743	794 564
Sum egenkapital og gjeld		5 182 702	4 411 973

Oslo, 20.03.2019


Styret i Norsk Institutt for Styremedlemmer



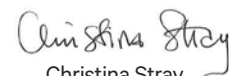
Grace Montgomery Reksten Skaugen
styremedlem



Tore Olaf Rimmereid
styremedlem



Dag Jakob Opedal
styremedlem



Christina Stray
styremedlem



Jon Hindar
styreleder



Gro Merete Brækken
generalsekretær

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2018

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 anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

c) Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

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 spesifisert 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 inngår bundne bankinnskudd med kr 97 553.

NOTE 3 ANSATTE, GODTGJØRELSER, OG ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Lønnskostnader

består av følgende poster:	2018	2017
Lønninger	1 611 253	947 377
Folketrygdavgift	226 982	261 635
Andre lønnskostnader	4 953	240
Innskuddspensjon	40 250	0
Sum lønnskostnader	1 883 438	1 209 252

Gjennomsnittlig antall ansatte	1	1
--------------------------------	---	---

Godtgjørelser:	Daglig leder	Styret
Lønn	1 114 302	0
Annen godtgjørelse	4 392	0
Sum	1 118 694	0

Selskapet faller ikke inn under reglene for obligatorisk tjenestepensjon men har etablert avtale for innskuddsbasert pensjonsordning i 2018.

	2018	2017
Revisjonshonorar	44 226	39 004
Teknisk bistand utarbeidelse av årsregnskap	13 608	8 000
Annen bistand	7 825	21 800
Sum kostnadsført revisjonshonorar	65 659	68 804

Andre driftskostnader	2018	2017
Husleie og lokalkostnader	346 517	321 865
Data- og kommunikasjonskostnader	172 094	125 589
Revisjon	65 659	68 804
Regnskap	97 089	103 554
Advokat og andre honorarer	520 385	1 090 236
Møtekostnader	364 319	373 435
Kontorrekvisita og trykksaker	26 866	93 554
Andre kontor- og driftskostnader	232 444	269 424
Tap på fordringer	0	0
Sum andre driftskostnader i resultatregnskapet	1 825 373	2 446 459

NOTE 4 SKATTEKOSTNAD

Foreningen anses ikke skattepliktig, jfr note 1 punkt e.

NOTE 5 EGENKAPITAL

	2018	2017
Per 01.01.2018	3 617 409	2 616 188
Årets resultat	545 551	1 001 220
Per 31.12.	4 162 960	3 617 409

NOTE 6 INNTEKTER

	2018	2017
Founding members/ samarbeidspartnere	2 100 000	2 100 000
Medlemsavgift bedrift/personer	2 270 000	2 426 377
Viderefakturert	0	0
Periodiserte inntekter	-150 000	150 000
Offentlig støtte	0	0
Sum inntekter	4 220 000	4 676 377
Forskuddsbetaling fra kunder	566 670	416 670

NOTE 7 DRIFTSMIDLER

	Data/IT	Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2018	41 782	54 270	96 052
Årets tilgang	0	0	0
Årets avgang	0	0	0
Sum	41 782	54 270	96 052
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.2018	20 780	42 384	63 164
Justering for avskrivning på avgåtte driftsmidler	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.2018	29 137	54 270	83 407
Balanseført verdi per 31.12.2018	12 645	0	12 645
Årets avskrivninger	8 356	11 886	20 242
Avskrivningssats	20 %	33 %	



BDO AS
Tordenskjoldsgt. 13-15
2821 Gjøvik

Uavhengig revisors beretning

Til årsmøtet i Norsk Institutt For Styremedlemmer

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norsk Institutt For Styremedlemmer' årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2018
- Resultatregnskap for 2018
- 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 organisasjonens finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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 organisasjonen 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.

Styret og generalsekretærs ansvar for årsregnskapet

Styret og generalsekretær (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 regnskapsskikk 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 organisasjonens 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.



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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

BDO AS

Dag Ramsberg
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PEÑNEO

Signaturene i dette dokument er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Dag Ramsberg
Partner

Serienummer: 9578-5999-4-1170730

IP: 77.16.xxx.xxx

2019-03-20 21:55:54Z



Penneo Dokumentnummer: Y766B-50D76-T5G9J3K6CO-VCKWA-ELZ7B

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



VÅRE MEDLEMMER

