



## Referat styremøte 10. februar 2020

Til stede	Preses May Thorseth, Jostein Grepstad, Øystein Ekroll, Berit Rian, Anne Kristine Børresen, Solveig Bakken (vara for Reidar Andersen)
Forfall	Asta Håberg
Fra administrasjonen	Kristian Overskaug, Anne-Katrine Meland, Anne Merete Bekkevahr (referent)
Andre	Thor Ivar Tryggestad og Arve Breivik fra SpareBank1 kapitalforvaltning deltok i sak 10/20.  Kristian Forbord fra SpareBank1 Regnskapshuset deltok i sak 09/20.
Tid og sted	<b>Mandag 10. februar kl 1600 – 1820 i Elvegata 17</b>

Saksnummer	Sakstittel
	Sakene ble behandlet i denne rekkefølge: 7, 9, 10, 8, 11. En sak ble lagt til under eventuelt.
<b>Sak 07/20</b>	<b>Godkjenning av referat fra styremøte 13. januar 2020</b>
Stiftelse og Akademi	Referat fra styremøtet var vedlagt innkallingen. Styret ba om endringer i referatet.  <b>Vedtak:</b> Etter påførte endringer er referatet fra styremøte 13. januar 2020 godkjent.
<b>08/20</b>	<b>Utkast til søknad om statsstøtte 2021</b>
Stiftelse og Akademi	Styret ga flere innspill til formuleringer og presiseringer til søknaden.  <i>Spesielt om Gunnerusprisen:</i> Møte avholdt 21.01 med preses May Thorseth, rektor Anne Borg, leder NTNU Bærekraft Helge Brattebø, Kunnskapsdept. og DNVA. Tema: Gunnerusprisen og dens rolle i forhold til nye priser som er foreslått av andre. Møtet konkluderte med at Gunnerusprisen skal tas videre, både i navn og tilhørighet. DNVA ble invitert inn i det videre arbeidet, men det ikke er aktuelt å ha med Sintef.  Ambisjonen er at Gunnerusprisen skal bli verdens viktigste miljøpris. Dette må reflekteres i både prisnivå (beløp) og aktiviteter som kan knyttes opp til prisen, tilsvarende som for Abelpreisen og Holbergprisen. Spørsmålet er hvor mye vi klarer å utløse i statsstøtte. Det må framgå at prisbeløpet heves til 2,5 MNOK og at ambisjonen er å heve prisbeløpet ytterligere i framtiden. Søknadsbeløpet er på 5 MNOK, som inkluderer prispenger, samt administrasjon og arrangementer rundt prisen. Søknaden må understreke at Gunnerusprisen er internasjonal og at den har ligget i forkant av den internasjonale utviklingen. Anne-Kristine kommer med formulering som kan brukes i selve søknaden, før søknaden sendes på rask sirk til styret.



**Vedtak:**

Søknad sendes med de innspill som framkom i møtet og med ev. kommentarer fra en kort runde via styret. Søknaden må sendes innen 15. mars 2020.

**Sak 09/20**

**Årsregnskap 2019**

Stiftelse og  
Akademi

En presentasjon av driftsregnskap mot driftsbudsjett ble utdelt. Det er ingen store avvik fra prognosen som ble framlagt i forrige styremøte 13. januar 2020.

Akademiet har et overskudd på kr 65 000, gitt overføring på kr 270 000 fra disposisjonsfondet.

Stiftelsen har et underskudd på kr 620 000. Avviket skyldes bl.a. lavere finansinntekt, bortfall av leieinntekter, pluss økte lønns-, -pensjons og -rekrutteringskostnader.

Per i dag står det 3 MNOK på plasseringskonto som buffer inntil ev. økt tilskudd fra KD.

*Rørlig og urørlig kapital fonds:* Anne-Katrine lager oversikt over urørlig og rørlig kapital med utdeling for 2019 til april møtet. Vedtektene for hvert enkelt fond/legat angir hva som er urørlig kapital (grunnkapital). Formålet med urørlig kapital er at den skal leve til evig tid. Grunnkapitalen/urørlig kapital viser det opprinnelige innskuddet. Hvert år tilføres 10 % av avkastning til urørlig kapital.

*Langtidsbudsjett (2023/2024):* Kristian Forbord og Anne-Katrine Meland lager langtidsbudsjett 3 til 4 år framover i tid. Poenget er å se på økonomisk handlingsrom uten økte tilskudd fra KD. Vi har likviditet til å tåle noen år uten økt tilskudd om vi tar i bruk anslått avkastning på kr 500 000 hvert år. Spørsmålet om man skal fortsette å bygge opp grunnkapital i fonds og legat videre må bero til et slikt langtidsbudsjett er på plass. Avhengig av resultat, kan styret ev. se på fondsstatutter og vurdere om midlene kan brukes til drift.

**Vedtak:**

Tas til etterretning.

**Sak 10/20**

**Presentasjon av DKNVS' kapitalforvaltning og prognose for avkastning 2020**

Stiftelse og  
Akademi

Thor Ivar Tryggestad og Arve Breivik presenterte sitt syn på forvaltningspraksis til styret.

DKNVS' plasseringer er basert på risiko i markedet, som igjen er basert på en syklus i samfunnet med indikatorer som lav arbeidsledighet og høy investering. Sparebankens modell sier at vi er et stykke ut i syklusen, og forvalterne er derfor forsiktige med plassering i aksjer/aksjefond. Foreløpig har ikke dette materialisert seg i store fall i finansmarkedet, men faren for fall er imidlertid større nå, og aksjeverktinga i DKNVS' portefølje er lavere enn normalt og risikoen er vurdert som høyere enn normalt.

Vår plasseringsprofil fra 2016 har vært moderat/nøytral. Per i dag har vi 30 % i aksjer, men mandatet er 50 %. Danske Bank ligger på 50 %, og kan gå opp til 60. SpareBank1 har tolket



---

oss slik at vi ønsker lav risiko, mens vi har ment medium risiko. Dette har gitt store utslag i avkastning både i 2018 og 2019.

SpareBank1 hevder at deres modeller reduserer risikoen. Vi har imidlertid lang horisont, og det taler for at vi kan ha høyere aksjeandel over år. Mandatet bør derfor gjennomgås på nytt.

Totalt sett har DKNVS en grei spredning nå; Danske Bank har høy aksjeandel, og SpareBank1 har lav aksjeandel. Total kapitalforvaltning i SpareBank1 blir over 20 MNOK med ny tilføring fra tomtsalg i Trolla.

**Vedtak:**

Administrasjonen setter opp et møte med banken for å diskutere mandat, forventninger om avkastning og forutsigbarhet innen visse rammer. May, Berit og Kristian deltar.

---

**Sak 11/20**

Stiftelse og  
Akademi

**Referatsaker/orienteringer**

- Møte 21. januar 2020 om Gunnerusprisen for bærekraft med KD, DNVA og NTNU
- Gunnerusforelesningene og Høytidsdagen 2020 – status
- Styret må avklare fordeling av ledige plasser per klasse til styremøtet 16.03.20
- Årbok 2019. Ikke referert.
- Praksis ved representasjon. Ikke referert. Kommer opp på styremøte 16. mars.

---

Eventuelt

*Møtehyppighet*

Forslag om å redusere antall styremøter fra høsten. Møtene kan ev. forlenges med inntil 1 time. Styret vurderer hyppighet og varighet i et senere møte.

Møtet hevet kl 1820.

May Thorseth

Anne Kristine Børresen

Berit Rian

Jostein Grepstad

Øystein Ekroll

Solveig Bakken

Trondheim, 13. februar 2020

Kristian Overskaug