

Kapitalforvaltning**Styresak O 62 / 2019**

I henhold til styreinstruksen skal Sits kapitalforvaltningsstrategi legges fram for styret årlig. Det legges fram en status for porteføljeutviklingen, samt kommentarer til hvordan mandatet forvaltes. I den grad investeringskomiteen vurderer det hensiktsmessig, foreslås justeringer i kapitalforvaltningsstrategien.

Arbeidet med kapitalforvaltningen

Investeringskomiteen har laget forslag til mandat for kapitalforvaltningen i Sit, som ligger vedlagt som styresake til styremøtet. Komiteen har bestått av Økonomisjef, Jan Henrik Hoff, Økonomidirektør, Lise Bedsvaag Mjøsund og Terje Svendsen (ekstern representant).

Forslaget er basert på at kapitalforvaltningen i Sit skal bidra til å opprettholde realverdiene i Sits overskuddslikviditet, og at Sit må utarbeide en plan på hvor stor andel av likviditeten som kan plasseres til enhver tid. I tillegg har vi lagt inn at plasseringene må skje i selskaper som har et aktivt og bevisst fokus på miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold.

I forbindelse med budsjettprosessen, er det blitt utarbeidet en langsiktig investeringsplan i Sit frem til perioden 2025. Det er store investeringer Sit har planlagt å gjennomføre i denne perioden, og det er viktig at Sit har en klar strategi på hvordan disse investeringene skal finansieres. Hvor mye av egenkapitalen skal Sit benytte til disse investeringene og hvor stor andel skal lånefinansieres, er noe som må være beskrevet i strategien. Dette er noe investeringskomiteen har begynt å se på, som vi ønsker å diskutere nærmere med styret.

Vi vil legge frem et forslag til innhold til en finansstrategi i Sit på styremøtet 30. oktober. Dette ønsker vi å få innspill og tilbakemelding på fra styret, som vi tar med oss videre i utarbeidelsen av en endelig finansstrategi i Sit. Kapitalforvaltningen vil være en del av finansstrategien til Sit, men blir presentert som en egen sak i dette styremøtet (O 62 / 20019). Endelig finansstrategi vil bli presentert sammen med budsjett 2020 i styremøtet 27. november 2019.

Saksbehandler: Lise Bedsvaag Mjøsund

Tilrådning:

Styret tar mandat til kapitalforvaltningen i Sit til godkjenning, som også vil være en del av finansstrategien til Sit, som blir lagt frem i sin helhet til styremøtet 27. november 2019.

Trondheim, 30. oktober 2019

Audhild Kvam

Vedlegg: Mandat for kapitalforvaltningen i Sit