



Dette beslutningsreferat er en offentlig tilgængelig version af referat fra Kodas bestyrelsesmøde. Referatet omfatter ikke interne drøftelser, og oplysninger af forretningskritisk karakter.

01. februar 2021

Ref. 01/2021

Tilstede/Online: Niels Rønsholdt, Bent Sørensen, Ole Dreyer, Niels Mosumgaard, Søren Winding, Anna Lidell, Jens Visby, Loui Törnqvist, Jesper Hansen, Pernille Bévort, Eva Hein, Gorm Arildsen, Allan Svarre Jespersgaard (Pkt. 3d og 4a), Jens Honoré, Atrium Partners (Pkt. 4a), Kaspar Lindhardt (Pkt. 5b) og Sara Linell (ref.)

REFERAT

1. Orientering fra formanden

Dato for generalforsamling er fastsat til 27. april med Erik Nyborg som dirigent. Det blev drøftet, om generalforsamlingen vil kunne gennemføres fysisk. Det vil blive drøftet løbende og i dialog med dirigenten.

Formandskabet deltager fredag den 29. januar i NMU, som TONO står for at afholde online.

2. Referat fra bestyrelsesmøde 16. december 2020

Begge referater blev godkendt, efter et par opklarende spørgsmål.

3. Orientering fra ledelsen

a. Nyt fra direktionen

Gorm Arildsen orienterede om status i en række sager. Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

b. Spørgsmål til årsopsamling 2020

Der var forud for mødet stillet en række spørgsmål, som blev besvaret på mødet. Bestyrelsen kvitterede for en overordentlig positiv årsopsamling, der signalerer masser af energi, og imponerende resultater i et *annus horribilis*. Bestyrelsen finder materialet meget anvendeligt.

c. Status på Polaris

Gorm Arildsen og Niels Rønsholdt orienterede om aktuel status.

d. Status på NCB/NMP

Der blev orienteret om aktuel status.

e. Økonomi december 2020

Allerførste udgave af årsregnskabet med forbehold for foreløbige tal blev gennemgået. Der blev kvitteret for at bestyrelsen har fået løbende indblik i udviklingen i et meget uforudsigeligt år.

4. Sager til beslutning

a. Alternative investeringer

Bestyrelsen havde efterlyst en indstilling om alternative investeringer. Kodas kapitalforvalter, Atrium Partners, fremlagde indstilling til investering i nye aktivklasser. Der var et par opklarende spørgsmål, som blev besvaret. Perspektiverne i de foreslåede investeringer, herunder etiske overvejelser, blev drøftet. Spredning i investeringerne blev også drøftet.

Beslutning	Bestyrelsen godkendte den forelagte indstilling.
-------------------	--



Der udarbejdes selvstændig afrapportering på det konkrete område.

5. Sager til drøftelse

a. Fortroligt punkt

Fortrolig drøftelse.

b. Drøftelse af vedtægtsændringer

Bestyrelsen har haft overvejelser om fremlæggelse af en række forslag til ændringer af Kodas vedtægt på generalforsamlingen i 2021. Forslagene blev drøftet. En række af forslagene drøftes videre på det næste bestyrelsesmøde med henblik på endelig stillingtagen til, om bestyrelsen vil indstille ændringer til generalforsamlingen.

6. Næste bestyrelsesmøde

Næste møde er fastlagt til 1. marts 2021 kl. 9.30-14.30. Der afholdes desuden forretningsstrategiseminar den 4. februar 2021 kl. 12-17.

7. Eventuelt

Intet til punktet

8. Bordet rundt - hvordan gik mødet?

Ikke afviklet.

9. Bestyrelsens kvarter

Fortroligt punkt kun med deltagelse af bestyrelsen.