

Godkjent i representantskapets møte 12. november 2020 /

*han hadde ikke 19/11 2020*

## **Protokoll fra representantskapets møte 10. september 2020**

### **Til stede:**

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder (sak 71-80 og 85)), Reidar Sandal, Harald Espedal (sak 71-85), Pål Farstad (sak 71-83 og 85), Ingrid Fiskaa, Gjermund Hagesæter, Line Henriette Holten, Kari Anne Sand (71-85), Eirin Sund (71-79 og 85), Morten Søberg, Ib Thomsen, Paul Birger Torgnes, Lars Tvete, Truls Wickholm og Marianne Aasen

Fra hovedstyret: Øystein Olsen, Jon Nicolaisen og Ida Wolden Bache. De ansattes representanter Mona Sørensen og Kjersti-Gro Lindquist

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Randi Almås, Berit Langelo, Kristian Magnus Langseth, Anne Gullhagen Larsen, Mats Pedersen og Lise Taylor

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 71-87), Bjarne Gulbrandsen (sak 71-87), Kyrre Nilsen (sak 71-80), Marius Ryel (sak 71-87), Ingunn Valvatne (sak 71-86), Trond Grande (sak 78-87), Jane Haugland (sak 80-83), Ørjan Agdesteen (sak 80-81), Olav Bø (sak 81), Marthe Skaar (sak 72, 75-79), Kirsten Steinberg (sak 81-84), Per Gunnar Bull Karlsen (sak 81) og Nicolai Tangen (sak 78-87)

Advokat Hjort: Else Bugge Fougner og Juni Nyheim Solbrække (sak 85)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 80-85)

Møtetid: kl. 09:00 – 15.55

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Før behandlingen av sakene hadde representantskapet en meningsutveksling om prosessen rundt brev 11. juni 2020 til Stortinget og høringen i Finanskomiteen 10. august.

### **71/2020    Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument:    Protokoll fra representantskapets møte 11. juni 2020

Vedtak:            **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 11. juni 2020.**

### **72/2020    Finanskomiteens innstilling**

Saksdokument:    Brev fra tilsynssekretariatet 3. september 2020 vedlagt innstilling fra finanskomiteen om Brev til Stortinget fra Norges Banks representantskap om ansettelse av ny daglig leder av Norges Bank Investment Management, kopi av brev fra Norges Banks hovedstyre til Finansdepartementet 24. august 2020, referat fra møte mellom finansministeren og Norges Bank 21. august 2020 og erklæring 24. august 2020 vedrørende endring av Arbeidsavtale av 27. mai 2020 mellom Nicolai Tangen og Norges Bank

På spørsmål orienterte sentralbankledelsen om en pågående prosess for å avklare forutsetninger til leder for NBIMs eierskap eller interesser i forbindelse med hans tiltredelse i stillingen, og hovedstyrets oppfølging av dette. Hovedstyret skal behandle dette i møte 30. september 2020.

Vedtak: **Representantskapet tar Innst. 398 S (2019-2020) fra Stortingets Finanskomite til etterretning.**

**Representantskapet viser til følgende komitemerknad: «Komiteen legger til grunn at representantskapet fører tilsyn med det videre arbeidet fra Norges Banks hovedstyre på vanlig måte.» Representantskapet vil komme tilbake til dette i videre arbeid.**

73/2020 **Orientering fra hovedstyrets revisjonsutvalg**

Leder av revisjonsutvalget, Karen Helene Ulltveit-Moe, orienterte om revisjonsutvalgets arbeid.

Vedtak: **Representantskapet tar redegjørelsen til orientering.**

74/2020 **Oppdatering av hovedstyrets revisjonsplan for internrevisjonen 2020 og status for gjennomføring**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2020 vedlagt oppdatering av hovedstyrets revisjonsplan for internrevisjonen 2020 og status for gjennomføring

Direktør for Internrevisjonen, Ingunn Valvatne, orienterte om revisjonsplanen og status.

Vedtak: **Representantskapet tar oppdatering av hovedstyrets revisjonsplan for internrevisjonen 2020 og status for gjennomføring til orientering.**

75/2020 **Status for tilsynssekretariatets arbeid og ressursbruk**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. august 2020 om status for tilsynssekretariatets arbeid og ressursbruk i første halvår 2020

Direktør for tilsynssekretariatet redegjorde for ressursbruken første halvår 2020.

Vedtak: **Representantskapet tar status for tilsynssekretariatets arbeid og oversikt over representantskapets, tilsynssekretariatets og eksterne revisors ressursbruk i første halvår 2020 til etterretning.**

76/2020 **Innspill fra Finansdepartementet til representantskapets tilsynsplan**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 27. august 2020 vedlagt brev fra Finansdepartementet 18. juni 2020 med innspill til representantskapets tilsynsplan vedrørende forvaltningen av Statens pensjonsfond utland

Vedtak: **Representantskapet gir tilsynssekretariatet fullmakt til å vurdere om og eventuelt hvordan innspill fra Finansdepartementet om attestasjonsprosjekt for SPU innarbeides i tilsynsplanen for 2020.**

77/2020 **Årsregnskap 2019 – Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. august 2020 vedlagt brev fra Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor 18. juni 2020 med årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for 2019

Vedtak: **Representantskapet tar årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor for 2019 til orientering.**

78/2020 **Aktuelle saker**

Nicolai Tangen orienterte om sine tanker og strategier i forbindelse oppstarten i NBIM.

Vedtak: **Representantskapet tar redegjørelsen til orientering.**

79/2020 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoller fra hovedstyrets møter 28.-29. april, 20. og 27. mai, 10. og 24. juni, 22. juli og 6. august 2020

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 28.-29. april, 20. og 27. mai, 10. og 24. juni, 22. juli og 6. august 2020**

80/2020 **Halvårsrapport – Budsjettstatus og regnskap for første halvår 2020**

Saksdokument: a) Brev fra hovedstyret 27. august 2020 om halvårsrapport - budsjettstatus og regnskap Norges Bank første halvår 2020  
b) Brev fra tilsynssekretariatet 3. september 2020 om budsjettrapportering Norges Bank – første halvår 2020

På spørsmål fra representantskapet orienterte sentralbankledelsen om bankens forpliktelser og krav på IMF.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om budsjettstatus første halvår 2020 til etterretning og anser rapporteringen til å være i tråd med budsjettreglementet med unntak av kravet om regnskapsmessig status mot budsjett per 30.06 for SBV, NBA og samlet for Norges Bank grunnet innfasing av nytt reglement. Representantskapet ber hovedstyret fortsatt ha fokus på kostnadseffektivisering og utnyttelse av stordriftsfordeler.**

81/2020 **Finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene – andre kvartal 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. august 2020 vedlagt finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for andre kvartal 2020 til etterretning.

På spørsmål fra representantskapet orienterte avdelingsdirektør for Markeder og IKT, Olav Bø om tiltak som er iverksatt har gitt spesielle utfordringer i forvaltningen av valutareservene.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for andre kvartal 2020 til etterretning.**

82/2020 **Virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. august 2020 vedlagt rapport om virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2020

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2020 til etterretning.**

83/2020 **Rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM – andre kvartal 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. august 2020 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM i andre kvartal 2020

*(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)*

På spørsmål fra representantskapet ble det orientert om i hvilken grad Norges Bank er preget av utviklingen det siste halvåret, både med ekstraordinær markedssituasjon, korona og prosessen med ansettelse av ny daglig leder av NBIM

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM i andre kvartal 2020 til etterretning.**

84/2020 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for første halvår 2020**

Saksdokument: a) Brev fra hovedstyret 25. august 2020 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for første halvår 2020  
b) Rapport for NBIM om avkastning og risiko i andre kvartal 2020  
c) Uttalelse 12. august 2020 fra Deloitte AS vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland andre kvartal 2020

d) Notat om regnskapsrapportering SPU andre kvartal 2020

På spørsmål fra representantskapet ble det orientert om i hvilken grad covid 19 påvirker NBIMs investeringer i unotert eiendom.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for første halvår 2020 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**

**Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for andre kvartal 2020 til etterretning.**

85/2020 **Oppdatering av etiske prinsipper for ansatte i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2020 vedlagt oppdatering av etiske prinsipper for ansatte i Norges Bank

Endringene i de etiske prinsippene ble gjennomgått og betydningen av justeringene diskutert.

Vedtak: **Representantskapet tar gjennomgangen av etiske prinsipper for ansatte i Norges Bank til foreløpig orientering.**

**Tilsynssekretariatet bes legge til rette for endelig behandling av etiske prinsipper i førstkommende møte.**

86/2020 **Statens pensjonsfond utland - Prinsipper for ansvarlig forvaltning**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2020 vedlagt prinsipper for ansvarlig forvaltning

Vedtak: **Representantskapet tar prinsipper for ansvarlig forvaltning til orientering.**

87/2020 **Rådgivende utvalg for kapitalforvaltningen**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2020 vedlagt oversikt over rådgivende utvalg for kapitalforvaltningen

Representantskapet ba om at det blir lagt fram en skriftlig oversikt over honorarer utbetalt til medlemmer av de fem utvalgene.

Vedtak: **Representantskapet tar oversikt over rådgivende utvalg for kapitalforvaltningen til orientering.**

**EVENTUELT**

Tema som ble tatt opp var videreutvikling av representantskapet. Tilsynssekretariatet kommer med tilbakemelding til medlemmene på mulighet for gjennomføring av seminar og andre aktiviteter.