

Godkjent i representantskapets møte 24. februar 2021 /

Protokoll fra representantskapets møte (digitalt) 10. desember 2020

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Harald Espedal, Ingrid Fiskaa, Gjermund Hagesæter, Line Henriette Holten, Kari Anne Sand, Eirin Sund, Morten Sjøberg, Ib Thomsen, Paul Birger Torgnes, Lars Tvette, Truls Wickholm og Marianne Aasen

Forfall: Pål Farstad

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 104-109, 111-116), og Ida Wolden Bache (sak 104-109, 111-116). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 104-109, 111-116) og Kjersti-Gro Lindquist (sak 104-109, 111-116)

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

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 104-109, 111-116), Bjarne Gulbrandsen (sak 104-109, 111-116), Kyrre Nilsen (sak 104-109, 111-116), Marius Ryel (sak 104-109, 111-114, 116), Ingunn Valvatne (sak 105-109, 111-114, 116), Kirsten Steinberg (105, 107-109, 111), Olav Bø (108), Arne Osnes (108), Ørjan Agdesteen (sak 116), Jane Haugland (sak 111-113, 116), Trond Grande (sak 109, 111-114, 116) og Nicolai Tangen (sak 116), Thomas Sevang (sak 112 og 114), Ada Aass (sak 112, 114), Christian Slinning (sak 111), Stian Solheim (sak 116)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 104-109, 113-116)

Møtetid: kl. 09:00 – 13:15

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

104/2020 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 12. november 2020

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 12. november 2020.**

105/2020 **Plan for tilsyn i 2021**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 24. november 2020 om plan for tilsyn i 2021

Representantskapet var opptatt av

- hvordan tilsyn med at banken jobber målrettet kan gjennomføres
- betydningen av å evaluere krisehåndtering av pandemien, men at det må gjennomføres tidsriktig

- at tilsynets rolle ved besøk hos eksterne forvaltere i SPU blir riktig forstått
- tilsyn med prosesser for sikkerhetsklarering og oppfølging

Vedtak:

Representantskapet godkjenner plan for tilsyn i 2021. Tilsynssekretariatet gis fullmakt til å definere prosjekter og tilsynsgjennomganger for å belyse styringsforhold, kontrollaktiviteter og risiko innenfor de skisserte hovedtemaene. Nærmere om bakgrunn, formål, spesifikt risikobilde og eksterne rammeverk som må etterleves for valgte tilsynsgjennomganger legges fram samlet for representantskapet før oppstart. Det legges vekt på at det må være tilstrekkelig rom for fleksibilitet i arbeidet. Tilsynssekretariatet gis fullmakt til å innhente ønsket bistand fra eksterne kompetansemiljøer innenfor vedtatte budsjetttrammer.

106/2020 **Budsjettforslag 2021 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. november 2020 med budsjettforslag for 2021 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor

Vedtak:

Representantskapet godkjenner budsjett for 2021 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor. Morten Søberg stemte imot at representantskapet budsjetterer med 3 mill. kroner til attestasjonsoppdrag, jf. Innst. 352 S. (2019-2020), hvor det heter: *«Komiteens medlemmer fra Senterpartiet, Sosialistisk Venstreparti, Miljøpartiet De Grønne og Rødt viser til at representantskapet med jevne mellomrom får innspill fra Finansdepartementet til attestasjonsoppdrag som omhandler tilsyn med Statens pensjonsfond utland (SPU). Disse medlemmer understreker at representantskapet er Stortingets organ for kontroll med Norges Bank, og politisk sett er representantskapet en del av kontrollfunksjonen til Stortinget. Disse medlemmer mener det er prinsipielt feil at Stortingets kontrollfunksjon, representantskapet, skal motta føringer fra regjeringen, ved Finansdepartementet. Videre viser disse medlemmer til at representantskapet tar kostnadene ved disse attestasjonsoppdragene. Gitt at disse attestasjonsoppdragene gis fra regjeringen, bør det være Finansdepartementet som dekker disse kostnadene ved eventuelle nye attestasjonsoppdrag, ikke representantskapet.»*

107/2020 **Tilsynsgjennomgang – Norges Banks etterlevelse av rammeverk for hvitvasking og terrorfinansiering**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. desember 2020 vedlagt rapport om Norges Banks etterlevelse av rammeverk for hvitvasking og terrorfinansiering

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapporten om Norges Banks etterlevelse av rammeverk for hvitvasking og terrorfinansiering. Rapporten oversendes hovedstyret. Representantskapet ber om hovedstyrets tilbakemelding på anbefalingene.**

108/2020 **Tilsynsgjennomgang – Norges Banks vekslinger av valuta mot norske kroner i valutamarkedet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. desember 2020 vedlagt rapport om Norges Banks vekslinger av valuta mot norske kroner i valutamarkedet

Vedtak: **Representantskapet tar tilsynsrapporten om Norges Banks vekslinger i valutamarkedet til etterretning.**

109/2020 **Brev fra Finansdepartementet til Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. november 2020 Omtale av tre brev til Norges Bank, vedlagt kopi av tre brev:

1. Statens pensjonsfond utland – gjennomføringen av forvaltningen i lys av koronapandemien. Datert 4. november
2. Statens pensjonsfond utland - referanseindeksen for aksjer. Datert 3. november
3. Mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – vedtak om endringer. Datert 4. november

På spørsmål fra representantskapet om det er et økende omfang av brev og mandatendringer, kommenterte sentralbanksjefen at det er en løpende dialog mellom Norges Bank og Finansdepartementet. Det oppfattes som normalt at det kommer flere brev som skal besvares.

Vedtak: **Representantskapet tar brevene fra Finansdepartementet til Norges Bank til orientering.**

110/2020 **Egenevaluering – representantskapet 2020**

Saksdokument: Egenevaluering

Representantskapet hadde en drøfting av resultatet av undersøkelsen og særlig på områdene:

- Digital gjennomføring av møter, seminarer mv.
- Kompetanseutvikling for representantskapet
- Orienteringer om saker behandlet av hovedstyret

Vedtak: **Representantskapet tar egnevalueringen for 2020 til etterretning og vil se hen til resultatene fra undersøkelsen i det videre arbeidet.**

111/2020 Aktuelle saker

Innledning ved sentralbanksjefen

Det ble orientert om tre sentrale saker:

- Den justerte arbeidsavtalen med Nicolai Tangen er undertegnet 1. desember 2020 og publisert. Alle erklæringer og betingelser er avklart. Overføringen av Tangens eierinteresser i AKO Capital til AKO Foundation er endelig og ugjenkallelig gjennomført og bekreftet av advokater.
- Covid-19 pandemien. Norges Bank følger fullt ut smittevernregler og føringer som er gitt av nasjonale og lokale myndigheter. Det er for tiden begrenset oppmøte i bankens lokaler, herunder ved fysisk deltakelse i møter.
- Visesentralbanksjef Jon Nicolaisen har fått meddelelse fra Sivil klareringsmyndighet om at han ikke har fått fornyet sikkerhetsklarering. Finansdepartementet har fredag 4. desember løst Jon Nicolaisen fra sin stilling som visesentralbanksjef i Norges Bank. Finansdepartementet hadde ved utlysningen satt som forutsetning at visesentralbanksjefene blir sikkerhetsklarert. Norges Bank har ikke grunnlag etter sikkerhetsloven til å påklage en slik avgjørelse, klageadgangen ligger til den avgjørelsen retter seg mot.

Etter bankens rutiner blir en person som ikke har den nødvendige klarering fratatt tilgang til systemer og informasjonsstrømmer som krever klarering. Det er avklart at visesentralbanksjefen ikke har hatt tilgang til saker som krever klarering i perioden.

Etter forespørsel fra representantskapet vil Norges Bank ved en senere anledning orientere om arbeidet med innføring av ny lov om Sveriges Riksbank, herunder spørsmålene om egenkapitalen størrelse.

På spørsmål knyttet til rapport fra tilsynsgjennomgangen om «Norges Banks vekslinger av valuta mot norske kroner i valutamarkedet», ble det orientert om de store kursbevegelsene i valutamarkedet i 2020 og om bankens håndtering.

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

112/2020 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møte 28. oktober 2020
På spørsmål fra representantskapet orienterte sentralbankledelsen om rammen for eksponering mot enkeltselskaper i forvaltningen av SPU, hovedinntrykk fra omdømmeundersøkelser i 2020 og resultatet av den årlige medarbeiderundersøkelsen.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra hovedstyrets møte 28. oktober 2020.**

113/2020 **Hovedstyrets underutvalg – revisjon av mandater og oppnevning av medlemmer**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. november 2020 vedlagt revisjon av mandater og oppnevning av medlemmer til hovedstyrets underutvalg

Vedtak: **Representantskapet tar notat om revisjon av mandater og oppnevning av medlemmer til hovedstyrets underutvalg til orientering.**

114/2020 **Statens pensjonsfond utland – årsrapportering 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. november 2020 vedlagt årsrapportering 2020 for Statens pensjonsfond utland

Vedtak: **Representantskapet tar plan for årsrapportering for SPU for 2020 til orientering.**

115/2020 **Norges Banks pensjonsordning – endring av ektefellepensjon**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. november 2020 vedlagt endring av ektefellepensjon i Norges Banks pensjonsordning

Vedtak: **Representantskapet tar endring av ektefellepensjon i Norges Banks pensjonsordning til etterretning.**

116/2020 **Budsjett 2021 for Norges Bank**

Saksdokument: Notat fra Tilsynssekretariatet 30.11.2020
Brev fra hovedstyret 27.11.2020 Budsjettforslag 2021 – Norges Bank, med fem vedlegg hvorav nr. 2 og 4 ligger i brevet
Vedlegg 1 Strategi for Norges Bank 2022

Vedlegg 3 CEM benchmarking utkast til rapport per 31.12.2019

Vedlegg 5 Implementering av én bank – gevinstrealiseringsplan NBA

Brev fra Finansdepartementet 23.11.2020 Statens pensjonsfond utland
- forvaltningsgodtgjørelse for 2021

Innledning fra Norges Bank

På spørsmål fra representantskapet orienterte sentralbankledelsen om arbeid med strategien for kapitalforvaltningen som følge av ny ledergruppe og reorganisering i NBIM, og om system og prognoser for utbetaling av prestasjonsbasert variabel lønn.

Representantskapet ba om en egen gjennomgang av kompensasjonsordningen i møtet i februar. Tilsynssekretariatet utarbeider en skriftlig forespørsel til hovedstyret.

Vedtak:

I samsvar med sentralbankloven og budsjettreglementet for Norges Bank har representantskapet behandlet hovedstyrets forslag til budsjett for Norges Bank for 2021 (tall i millioner kroner):

	Budsjett 2021
Forvaltningsgodtgjøring SPU	5 583
Andre driftsinntekter	121
Sum driftsinntekter Norges Bank	5 704
Personalkostnader SBV	-388
Øvrig driftskostnader SBV	-497
Av- og nedskrivninger SBV	-47
Personalkostnader NBIM	-1 486
Øvrig driftskostnader NBIM	-2 102
Av- og nedskrivninger NBIM	-53
Honorarer til eksterne forvaltere NBIM	-2 012
Personalkostnader NBA	-283
Øvrig driftskostnader NBA	-190
Av- og nedskrivninger NBA	-95
Eliminering av felleskostnader*	375
Eliminering av felleskostnader allokert fra SBV til TS/repr.	8
Sum driftskostnader Norges Bank	-6 769
Netto driftsresultat Norges Bank	-1 065

*Eliminering består av fordelte kostnader til NBIM, herunder 31 millioner kroner fra SBV, 308 millioner kroner fra NBA og 36 millioner kroner fra tilsynssekretariatet/representantskapet.

Nye investeringsforslag utgjør samlet 127 millioner kroner, fordelt på 21 millioner kroner i Sentralbankvirksomheten (SBV), 45 millioner kroner i Kapitalforvaltningen (NBIM) og 61 millioner kroner i Norges Banks Administrasjon (NBA). Estimert på

tidligere vedtatte og pågående investeringer utgjør 31 millioner kroner.

I henhold til representantskapets budsjettreglement godkjenner også representantskapet 150 millioner kroner som en budsjettramme for 2021 for driftskostnader i operative driftsselskaper innenfor eiendomsforvaltningen i Statens pensjonsfond utland.

Representantskapet fastsetter budsjett for tilsyns- og revisjonskostnader i eget vedtak i møte den 10. desember 2020.

Norges Banks samlede vedtatte budsjett meddeles Finansdepartementet i samsvar med sentralbankloven § 4-2.