

Godkjent i representantskapets møte 9. desember 2021 /

Protokoll fra representantskapets møte (delvis digitalt) 11. november 2021

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Pål Farstad, Gjermund Hagesæter, Line Henriette Holten, Alf E. Jakobsen, Eli Hovd Prestegården, Eirin Sund, Morten Sjøberg, Paul Birger Torgnes, Lars Tvette og Marianne Aasen

Forfall: Harald Espedal, Per Botolf Maurseth og Ib Thomsen

Fra hovedstyret: Øystein Olsen, Ida Wolden Bache og Øystein Børsum. De ansattes representanter Marianne Depraetere og Truls Oppedal

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

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 104-118), Bjarne Gulbrandsen (sak 104-118), Kyrre Nilsen (sak 104-118), Marius Ryel (sak 104-118), Jan Thomsen (sak 104-118), Trond Grande (sak 114-117), Jane Haugland (sak 104-107, 117), Anders Grønli (sak 104-106), Kirsten Steinberg (sak 106), Håvard Zachariassen (sak 107), Per Gunnar Bull Karlsen (sak 118), Ørjan Agdesteen (sak 107 og 118), Roger Rake (sak 118) og Arne Osnes (sak 118)

Møtetid: kl. 09:00 – 13:00

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

104/2021 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 9. september 2021

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 9. september 2021.**

105/2021 Nye medlemmer i representantskapet

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 9. november 2021 med vedlegg om nye medlemmer i representantskapet

Vedtak: **Det foretas ikke suppleringsvalg som varamedlemmer til Den faste komité. Ny komité med varamedlemmer vil bli valgt i konstituerende møte i representantskapet, som er satt til 20. januar 2022.**

106/2021 Undersøkelse av krisehåndtering – covid-19

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 3. november 2021 vedlagt rapport om undersøkelse av krisehåndtering – covid-19

Tilsynssekretariatet innledet om saken. Representantskapet sluttet seg til vurderingene i tilsynsrapporten og ga uttrykk for at den aktive undersøkelsen, bl.a. med dialog underveis mellom representantskapet og hovedstyret, har vært god og til etterfølgelse når en slik tilnærming anses egnet.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapporten om Norges Banks håndtering av covid-19-pandemien. Rapporten oversendes hovedstyret, og det bes om hovedstyrets tilbakemelding på anbefalingen.**

107/2021 **Orientering om oppgradering av arbeidsplassarealene på Bankplassen 2**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. oktober 2021 med vedlegg

Direktør i Norges Bank Administrasjon (NBA) Jane Haugland og eiendomsdirektør Håvard Zachariassen innledet om oppgraderingsprogrammet, etterfulgt av befarings i bygget. Sentralbanksjefen, Haugland og Zachariassen svarte på spørsmål fra representantskapet om bl.a. anbud, avtale med leverandørene, kostnadsramme, alternativer til den valgte løsningen, organisering av prosjektet, bruk av håndverkslæringer og kompetanse i banken.

Vedtak: **Representantskapet tar informasjon fra hovedstyret og Norges Bank Administrasjon (NBA) om oppgradering av arbeidsplassarealene på Bankplassen 2 til orientering. Representantskapet vil ta med seg orienteringen i behandlingen av budsjettforslaget for 2022 i representantskapets møte i desember.**

108/2021 **Norges Banks arbeid med klimarisiko – brev fra Finansdepartementet til Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 28. oktober 2021 vedlagt brev fra Finansdepartementet til Norges Bank 13. september 2021

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra Finansdepartementet angående Norges Banks arbeid med klimarisiko til orientering.**

109/2021 **Rapportering om forhåndsfiltrering og erfaringer med klimakriteriet – brev fra Finansdepartementet til Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 28. oktober 2021 vedlagt brev fra Finansdepartementet til Norges Bank 20. september 2021

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra Finansdepartementet angående Norges Banks rapportering om forhåndsfiltrering og erfaringer med klimakriteriet til orientering.**

110/2021 **Aktuelle saker**

Sentralbanksjef Øystein Olsen orienterte om økonomiske utsikter og renteutvikling. Sentralbankledelsen svarte på spørsmål fra representantskapet om bl.a. utvikling i inflasjon, energipriser, arbeidsmarkeder og offentlig gjeld internasjonalt, samt usikkerhet knyttet til pandemien.

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

111/2021 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 11. og 26. august og 8. og 29. september 2021

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 11. og 26. august og 8. og 29. september 2021.**

112/2021 **Protokoller fra møter i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. oktober 2021 vedlagt protokoller fra samtlige møter i 2020 og januar-september 2021 i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet

Vedtak: **Representantskapet tar til orientering protokollene fra møtene i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet i 2020 og januar-september 2021.**

113/2021 **Oppdatering av instruks for internrevisjonen**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. oktober 2021 vedlagt oppdatert instruks for internrevisjonen

Leder av Norges Banks internrevisjon Jan Thomsen ga en innledning om saken.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret angående oppdatering av instruks for internrevisjonen til orientering.**

114/2021 **Statens pensjonsfond utland – bidrag til akademisk forskning**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. oktober 2021 med vedlegg

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret angående bidrag til akademisk forskning til orientering.**

115/2021 Avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2021

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. oktober 2021 vedlagt rapport om avkastning og risiko i SPU

Deputy CEO Trond Grande innledet om saken. Deretter svarte Grande og sentralbankledelsen på spørsmål fra representantskapet om bl.a. bidrag til meravkastning fra energisektoren og hyppigheten av utarbeidelse av verdianslag for unotert eiendom.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2021 til etterretning.**

116/2021 Virksomhetsstyring i NBIM for tredje kvartal 2021

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. oktober 2021 vedlagt rapport om virksomhetsstyring i NBIM

(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)

Deputy CEO Trond Grande svarte på spørsmål fra representantskapet om bl.a. bruken av begrepet «short positions» og hvilken betydning reduksjon i antall selskaper i referanseindeksen vil få på bruken av eksterne forvaltere.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsstyring i NBIM for tredje kvartal 2021 til etterretning.**

117/2021 Etterlevelse og kontroll i NBIM for tredje kvartal 2021

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. oktober 2021 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM

(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)

Sentralbankledelsen og Deputy CEO Trond Grande svarte på spørsmål fra representantskapet, som etterlyste informasjon som underbygger flere av risikomomentene i rapporten. Det ble reist spørsmål om ikke de operasjonelle risikoene som framstår som vesentlige i kvartalsrapporten til hovedstyret bør tydeliggjøres fremover.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for tredje kvartal 2021 til etterretning.**

118/2021 Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for tredje kvartal 2021

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. oktober 2021 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene

Leder av Markeder og IKT (MI) Risk Management Per Gunnar Bull Karlsen innledet om saken. Karlsen og sentralbankledelsen svarte på spørsmål fra representantskapet om bl.a. petrobufferporteføljen og sammensetning av valutareservene sett opp mot sentralbanker i andre land.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for tredje kvartal 2021 til etterretning.**

Eventuelt

Regjeringens nylige beslutning om å endre mandatet til utvalget som skal vurdere langsiktige perspektiver for Statens pensjonsfond utland (Sverdrup-utvalget) ble tatt opp. Representantskapet ga uttrykk for at endringen, som er å ta ut den delen av mandatet som går på å vurdere plasseringen av fondet, vil bidra til ro og forutsigbarhet rundt forvaltningen av fondet.