

Godkjent i representantskapets møte 15. september 2022

Protokoll fra representantskapets møte 9. juni 2022

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Marianne Aasen, Mathias H. Furevik, Gjermund Hagesæter, Tord Hustveit, Martin Kolberg, Per Botolf Maurseth, Eli Hovd Prestegården, Tom Henning Slethei, Eirin Sund, Morten Sjøberg og Lars Tvette

Forfall: Harald Espedal, Line Henriette Holten og Alf E. Jakobsen. Marianne Aasen forlot møtet etter behandling av sak 69.

Fra hovedstyret: Ida Wolden Bache og Øystein Børsum. De ansattes representant Mona Sørensen.

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

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 51-77), Bjarne Gulbrandsen (sak 51-77), Kyrre Nilsen (sak 51-77), Marius Ryel (sak 51-77), Jan Thomsen (sak 51-77), Jane Haugland (sak 51-77), Nicolai Tangen (sak 51-70), Trond Grande (sak 51-73), Ørjan Agdesteen (sak 55), Runar Malkenes (sak 60, 65-66), Kirsten Steinberg (sak 60-61, 65-67), Torkel Fagerli (sak 66-67), Fidan Kacaniku (sak 63-64), Hege Gjerde (sak 68), Elin Berg (sak 69), Per Gunnar Karlsen (sak 71), Arne Osnes (sak 71), Anders Svor (sak 72), Leif Veggum (sak 73), Eva Hofland (sak 74), Øystein Sangolt (sak 75) og Lars Hammersbøen (sak 76-77)

Fra EY: Kjetil Rimstad (sak 55, 70-77) og Einar Hersvik (sak 55)

Møtetid: kl. 09:00 – 13:45

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

51/2022 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Forhåndsgodkjent protokoll fra representantskapets møte 17. mars 2022.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 17. mars 2022.**

52/2022 **Innstilling fra finanskomiteen om representantskapets rapport Dokument 9 (2021-2022)**

Saksdokument: Innst. 444 S (2021-2022).

Representantskapet noterte seg finanskomiteens merknader, herunder mindretallets merknader om godtgjørelse i Norges Bank.

Representantskapet besluttet å respondere positivt på finanskomiteens initiativ til et møte, og ba tilsynssekretariatet følge opp.

Vedtak: **Representantskapet tar finanskomiteens Innst. 444 S (2021-2022) til Dokument 9 (2021-2022) til etterretning.**

53/2022 **Representantskapets seminar i London – forslag til program**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. juni 2022 om representantskapets seminar i London – forslag til program.

Representantskapet hadde innspill til programforslaget, og ba tilsynssekretariatet ta med seg disse i det videre arbeidet med programmet.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til det skisserte foreløpige programmet for studiereisen til London 21.-23. september 2022 og gir tilsynssekretariatet fullmakt til å ferdigstille programmet i samråd med de berørte aktørene.**

54/2022 **Møteplan for representantskapet i 2023**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. juni 2022 om møteplan for representantskapet i 2023.

Leder av representantskapet opplyste om en datoendring i møteplanen sett opp mot utsendt utkast fra tilsynssekretariatet.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2023.**

55/2022 **Ekstern revisors revisjonsplan for 2022**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 3. juni 2022 vedlagt utkast til revisjonsplan fra EY for 2022.

EY ved Kjetil Rimstad og Einar Hersvik innledet, etterfulgt av spørsmål fra representantskapet bl.a. om vesentlighetsgrensen når det gjelder revisjon av Norges Bank. EY presiserte at de også i henhold til ønske, vil opplyse om ukorrigerte feil som oppdages ved revisjonshandlinger, uavhengig av størrelse i forhold til vesentlighetsgrensen.

Vedtak: **Representantskapet tar EYs revisjonsplan for 2022 til etterretning og ber om å bli holdt orientert om det**

inntreffer vesentlige forhold som får betydning for revisjonens arbeidsutførelse og omfang.

56/2022 Årsregnskap 2021 for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. juni 2022 om Pensjoniststiftelsens årsregnskap 2021 med vedlegg.

Representantskapet noterte seg at andelen administrasjonskostnader har vært høy i 2021 og 2020 i forhold til 2019 pga. faste kostnader som til dels påløper selv om primæraktivitetene til stiftelsen/klubbene ikke kan gjennomføres. Representantskapet noterte seg at revisor har avgitt revisjonsberetning uten merknader, herunder at «[...] stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.»

Vedtak: **Representantskapet tar årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor for 2021 til orientering.**

57/2022 Innspill fra Finansdepartementet til representantskapets tilsynsplan

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 1. juni 2022 vedlagt innspill fra Finansdepartementet til representantskapets tilsynsplan.

Representantskapet stilte spørsmål om ordlyden i Finansdepartementets innspill, og ba tilsynssekretariatet om å få oppklart dette i den videre dialogen med departementet.

Vedtak: **Representantskapet gir tilsynssekretariatet fullmakt til å vurdere om og eventuelt hvordan innspill i brev 1. juni 2022 fra Finansdepartementet kan innarbeides i tilsynsplanen for 2022. Forslag til hvordan innspillet fra Finansdepartementet kan innarbeides i planen legges frem for representantskapet til beslutning.**

58/2022 Masteroppgave - «Norges Bank Investment Management in relation to ESG and Financial Performance»

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. mai 2022 om masteroppgaven «Norges Bank Investment Management in relation to ESG and Financial Performance» av tidligere NHH-studenter Anine Angell-Hansen og Cecilie B. Meling. I tillegg videreformidlet tilsynssekretariatet ytterligere informasjon fra studentene om datagrunnlaget knyttet til ESG-indikatorene, noe representantskapet noterte seg.

Vedtak: **Representantskapet tar masteroppgaven "Norges Bank Investment Management in relation to ESG and Financial Performance" til orientering.**

59/2022 **Lønnsoppgjør i Norges Bank 2022**

Saksdokument: Brev fra direktør i tilsynssekretariatet 25. mai 2022 om lønnsoppgjør i Norges Bank 2022.

Vedtak: **Bankens framforhandlede totalramme for lønnsoppgjøret 2022 på 3,95 prosent med virkning fra 1. april 2022 gjøres gjeldende for ansatte i tilsynssekretariatet.**

I henhold til ansettelsesavtale datert 29. november 2016 skal direktørens lønn reforhandles hvert år med eventuelle endringer iverksatt fra 1. januar hvert år. Representantskapets leder har gjennomført medarbeider- og lønnsamtale med direktøren, og det er enighet om å gjennomføre endring i lønn innenfor bankens ramme og med samme virkningsdato. Direktøren i tilsynssekretariatet gis med virkning fra 1. april 2022 lønnstillegg på 3,95 prosent.

[Sak 66 ble behandlet før sak 60]

60/2022 **Aktuelle saker**

Saksdokument: Sentralbanksjef Ida Wolden Bache innledet om utviklingen i det økonomiske bildet, hva som foregår i banken inkl. strategiarbeidet, og status knyttet til oppgradering av arbeidsplassarealene på Bankplassen. Hun orienterte også kort om det oppdaterte trussel- og risikobildet, jf. 42/2022. Deretter innledet/utdypet daglig leder i NBIM Nicolai Tangen om fondets strategiarbeid m.m., supplert av Deputy CEO Trond Grande.

Wolden Bache, Tangen m.fl. svarte deretter på spørsmål fra representantskapet om utfordringene knyttet til ressursituasjonen og det å rekruttere og beholde ønsket kompetanse. Lønnsnivå, andre alternative goder og ev. bruken av bindingstid var også tema/spørsmål fra representantskapet i denne sammenheng. Mona Sørensen knyttet kommentarer til ressursituasjonen. Representantskapet stilte også spørsmål om det økte trusselnivået for cybersikkerhet som følge av krigen i Ukraina, og konsekvensene av høye energipriser og ev. mer ekspansiv finanspolitikk. På spørsmål om fondets

arbeid/strategi knyttet til ESG, orienterte visesentralbanksjef Øystein Børsum. Representantskapet benyttet anledningen til også å stille spørsmål om arbeidshverdagen til ansatte ved NBIM-kontoret i Shanghai i lys av pandemien og nedstengningen.

Representantskapet var opptatt av at Norges Bank fortsetter å være mest mulig åpen i det offentlige rom, noe som bl.a. kan ha betydning for bankens status og omdømme.

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

61/2022 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 2. mars, 30. mars og 27. april 2022.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra hovedstyrets møter 2. mars, 30. mars og 27. april 2022.**

62/2022 **Protokoll fra møter i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet**

Saksdokument: Protokoll fra komitémøtene 19. januar, 8. mars, 15. mars, 23. mars og 26. april 2022.

Vedtak: **Representantskapet tar til orientering protokollen fra møtene i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet 19. januar, 8. mars, 15. mars, 23. mars og 26. april 2022.**

63/2022 **Godtgjørelsesordningen i sentralbankvirksomheten – årlig rapport og bekreftelse**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. mai 2022 vedlagt rapport om godtgjørelsesordningen i sentralbankvirksomheten – årlig rapport og bekreftelse.

Representantskapet stilte spørsmål om rapporten kan inneholde mer utfyllende statistikk/informasjon om godtgjørelsen, og viste bl.a. til merknader fra Stortingets mindretall, jf. 52/2022. Sentralbanksjefen ga uttrykk for at hun vil ta med seg merknaden til neste års saksfremlegg til representantskapet.

Vedtak: **Representantskapet tar til orientering årlig rapport om gjennomgang av godtgjørelsesordningen i sentralbankvirksomheten og Norges Bank Administrasjon for 2021 og bekreftelse på ordningen fra internrevisjonen.**

64/2022 **Godtgjørelsesordningen i NBIM – årlig rapport og bekreftelse**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. mai 2022 vedlagt rapport om godtgjørelsesordningen i NBIM – årlig rapport og bekreftelse.

Det vises til omtale under sak 63.

Vedtak: **Representantskapet tar til orientering årlig rapport om gjennomgang av godtgjørelsesordningen i NBIM for 2021 og bekreftelse på ordningen fra internrevisjonen.**

65/2022 **Tilsynsgjennomgang – vurdering av operasjonell risiko i Norges Bank – svar fra hovedstyret**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. mai 2022 vedlagt svarbrev fra hovedstyret m.m.

Sentralbanksjefen og leder for GRC, Kirsten Steinberg, innledet og svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om oppfølgingen av anbefalingen i tilsynsgjennomgangen som gjelder retningslinjer for ansatte i nære relasjoner. Representantskapet var bl.a. opptatt av at vurderinger knyttet til operasjonell risiko må være dynamiske, særlig med bakgrunn i krigen i Ukraina.

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets svar på anbefalingene i rapporten om operasjonell risiko utarbeidet av Mercer Sentinel til etterretning. Representantskapet ber tilsynssekretariatet ta med seg hovedstyrets svar i vurderingen av undersøkelser i 2022.**

66/2022 **Stillingsinstrukser for den daglige ledelsen i Norges Bank**

Saksdokument: [Denne saken ble behandlet etter sak 59]

Brev fra hovedstyret 27. mai 2022 om stillingsinstrukser for den daglige ledelsen i Norges Bank med vedlegg.

Sentralbanksjefen innledet. Deretter svarte hun på spørsmål fra representantskapet om konsekvensene av endringene i stillingsinstruksene, herunder sett opp mot én bankstrategien, og hva i internrevisjonsrapporten som var utslagsgivende for endringene. Representantskapet pekte særlig på betydningen av at ansvarsforholdet mellom styret, sentralbanksjefen og daglig leder i NBIM må være tydelig og klart, og at dette kan være spesielt viktig når det oppstår en krise. Nicolai Tangen supplerte sentralbanksjefens innledning og svar på spørsmål.

Vedtak: **Representantskapet tar endringene i stillingsinstruks for den daglige ledelsen i Norges Bank til orientering.**

67/2022 **Oppdatert instruks om risikostyring og internkontroll for Norges Bank – utkast til svarbrev fra representantskapet til Finansdepartementet**

Saksdokument: A. Brev fra tilsynssekretariatet 25. mai 2022 om oppdatert instruks om risikostyring og internkontroll for Norges Bank med vedlegg
B. Brev fra Norges Bank til Finansdepartementet 31. mai 2022 om oppdatert instruks med vedlegg

Representantskapet sluttet seg til forslag til svarbrev fra tilsynssekretariatet.

Vedtak: **Leder av representantskapet gis fullmakt til å ferdigstille utkastet til høringsvar til Finansdepartementet i tråd med representantskapets merknader.**

68/2022 **Virksomhetsstyring i NBIM – rapport for første kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt rapport om virksomhetsstyring i NBIM for første kvartal 2022 (Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet).

Øystein Børsum, Nicolai Tangen og Trond Grande svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om struktur og tak på honorarer for NBIMs største samarbeidspartner i eiendomsinvesteringer, samt habilitetsvurderinger knyttet til tidligere ansatte i NBIM som begynner i sentrale posisjoner i andre virksomheter. Det ble også stilt spørsmål om hva NBIMs forventning om klimaplan innebærer i praksis. NBIMs erfaringer med investeringssimulatoren ble også tatt opp.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsstyring i NBIM for første kvartal 2022 til etterretning.**

69/2022 **Etterlevelse og kontroll i NBIM – rapport for første kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for første kvartal 2022 (Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet).

Sentralbanksjefen, Nicolai Tangen m.fl. svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om hvilke typer hendelser som blir tatt opp som hendelser i risikorapporteringen, herunder

medieomtaler. Det ble pekt på at Norges Bank som institusjon i alminnelighet må være godt forberedt på offentlig ordkifte og (mulige kritiske) synspunkter på virksomheten. Det ble også stilt spørsmål om status knyttet til de russiske verdipapirene i porteføljen og hvordan NBIM unngår at leietakere på eiendommene hvor SPU er eier ikke er personer/selskaper på sanksjonslisten.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for første kvartal 2022 til etterretning.**

70/2022 **Avkastning og risiko i SPU – rapport for første kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt rapport om avkastning og risiko i SPU for første kvartal 2022.

Nicolai Tangen m.fl. svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om hvordan NBIM unngår at verdipapirene ikke lånes ut til personer/selskaper på sanksjonslisten.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2022 til etterretning.**

71/2022 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – rapport for første kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for første kvartal 2022.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for første kvartal 2022 til etterretning.**

72/2022 **Årsrapport om statsgjeldsforvaltningen for 2021**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt årsrapport om statsgjeldsforvaltningen for 2021.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om statsgjeldsforvaltningen for 2021 til orientering.**

73/2022 **Årsrapport sedler og mynter for 2021**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt årsrapport om sedler og mynter for 2021.

Representantskapet stilte spørsmål om bl.a. digitale sentralbankpenger og bankens rolle sett opp mot bestemmelser om kontantbruken i samfunnet. Representantskapet var også opptatt av kontantforsyningen i beredskapssammenheng. I sitt svar viste sentralbanksjefen bl.a. til rapport om finansiell infrastruktur, som tar for seg flere av disse temaene. Direktør for FST Kontante betalingsmidler, Leif Veggum, supplerte sentralbanksjefen.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om sedler og mynter 2021 til orientering.**

74/2022 **Årsrapport 2021 for Norges Banks oppgjørssystem**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt årsrapport for Norges Banks oppgjørssystem for 2021.

Sentralbanksjefen m.fl. svarte på spørsmål fra representantskapet om oppgitte avbrudd/avvik og hvilken oppfølging/prosedyre banken har i etterkant av slike hendelser. Sentralbanksjefen understreket at Norges Bank har veldig stor oppmerksomhet på dette området.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om Norges Banks oppgjørssystem for 2021 til orientering.**

75/2022 **Rapport om finansiell infrastruktur 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. mai 2022 vedlagt rapport om finansiell infrastruktur 2022.

Sentralbanksjefen svarte på spørsmål bl.a. om hendelsen i mai med problemer med kortbetaling, herunder hvordan rutinene koordineres med de private bankene og Finanstilsynet.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell infrastruktur 2022 til orientering.**

76/2022 **Norges Banks pensjonskasse – årsrapport 2021**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. mai 2022 vedlagt årsrapport 2021 for Norges Banks pensjonskasse.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport 2021 for Norges Banks pensjonskasse til orientering.**

77/2022 **Norges Banks pensjonskasse – oppnevning av nye styremedlemmer**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. mai 2022 om Norges Banks pensjonskasse – oppnevning av nye styremedlemmer.

Vedtak: **Representantskapet tar oppnevning av nytt styremedlem i Norges Banks pensjonskasse til orientering.**

Eventuelt

Tilsynssekretariatet orienterte om status knyttet til brev sendt til Finansdepartementet med anmodning om tolkningsuttalelse fra Justis- og beredskapsdepartementets lovavdeling om sentralbanklovens § 2-3 (2), jf. sak 38/2022.