

Godkjent i representantskapets møte 10. november 2022

Protokoll fra representantskapets møte 15. september 2022

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Mathias H. Furevik, Gjermund Hagesæter, Line Henriette Holten, Tord Hustveit, Alf E. Jakobsen, Martin Kolberg, Per Botolf Maurseth, Tom Henning Slethei og Eirin Sund

Forfall: Marianne Aasen, Morten Sjøberg, Eli Hovd Prestegården, Harald Espedal og Lars Tvette. Tom Henning Slethei forlot møtet etter behandling av sak 90.

Fra hovedstyret: Ida Wolden Bache, Pål Longva og Øystein Børsum. De ansattes representanter Mona Sørensen og Truls Oppedal (sistnevnte deltok fra sak 81)

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

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 78-94), Bjarne Gulbrandsen (sak 78-94), Kyrre Nilsen (sak 78-94), Marius Ryel (sak 78-94), Jan Thomsen (sak 78-94), Jane Haugland (sak 78-94), Trond Grande (sak 85, 89-94), Ørjan Agdesteen (sak 88, 90-91), Kirsten Steinberg (sak 82, 89), Per Gunnar Bull Karlsen (sak 87), Kjetil Rakkestad (sak 87), Håvard Zachariassen (sak 90), Dag Huse (sak 91) og Carine Smith Ihenacho (sak 93-94)

Fra EY: Kjetil Rimstad (sak 81, 91), Trond Olsen (sak 81) og Einar Hersvik (sak 91)

Møtetid: kl. 10:45 – 15:30 (omvisning i Norges Bank for representantskapets medlemmer kl. 09:00-10:40)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

78/2022 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 9. juni 2022.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 9. juni 2022.**

79/2022 Status for tilsynssekretariatets arbeid og ressursbruk

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. august 2022 om status for tilsynssekretariatets arbeid og ressursbruk.

Direktør i tilsynssekretariatet Jan Frode Jakobsen innledet, herunder om den pågående rekrutteringen av ny medarbeider i sekretariatet.

Representantskapet var opptatt av at det er tilstrekkelig forståelse for sekretariatets tilsynsrolle i Norges Bank, og stilte bl.a. spørsmål om sekretariatet i sitt arbeid får alle tilganger og opplysninger det trenger. Jakobsen bekreftet at sekretariatet får alle tilganger og opplysninger, og at sekretariatet på bakgrunn av tilsynsrollen tidvis må tydeliggjøre arbeidet som utføres på vegne av representantskapet.

Vedtak: **Representantskapet tar status for tilsynssekretariatets arbeid og oversikt over representantskapets, tilsynssekretariatets og ekstern revisors ressursbruk i første halvår 2022 til etterretning.**

80/2022 **Ansattevalgte medlemmer i hovedstyret – svar fra Justisdepartementet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 7. september 2022 om ansattevalgte medlemmer i hovedstyret med vedlegg.

Representantskapets leder viste til vedtak i sak 8/2022 med hensyn til videre prosess.

Vedtak: **Representantskapet tar brevet fra Justis- og beredskapsdepartementet til etterretning.**

81/2022 **Attestasjonsoppdrag – godtgjørelse i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. august 2022 om tilbud på gjennomføring av attestasjonsoppdrag om godtgjørelsesordningen i Norges Bank med vedlegg.

Kjetil Rimstad og Trond Olsen fra EY innledet om planlagte leveranser og forslag til tidsplan.

Vedtak: **Representantskapet tar plan for gjennomføring av attestasjonsoppdrag til orientering og vedtar at oppdraget gjennomføres som beskrevet i tilbudet fra EY.**

82/2022 **Instruks om risikostyring og internkontroll i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. august 2022 om instruks om risikostyring og internkontroll i Norges Bank med vedlegg.

Direktør i tilsynssekretariatet orienterte om den nye instruks som trådte i kraft 1. juli 2022 sett opp mot representantskapets merknader til utkastet til instruks, jf. sak 67/2022.

Vedtak: **Representantskapet tar ny instruks om risikostyring og internkontroll for Norges Bank til etterretning.**

83/2022 **Statens pensjonsfond utland (SPU) – brev mottatt i kopi og til orientering fra Finansdepartementet**

Saksdokument:

- Brev fra tilsynssekretariatet 31. august 2022 med vedlegg
- Brevutveksling mellom Finansdepartementet og Norges Bank vedr. endringer i mandatet knyttet til klimarisiko

Visesentralbanksjef Øystein Børsum svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om hvordan NBIM følger opp intensjonen i mandatendringene, og hvor aktiv fondet kan være i generalforsamlingene. Børsum ga bl.a. uttrykk for at dette vil tydeliggjøres på klimaområdet i ny handlingsplan.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra Finansdepartementet til orientering.**

84/2022 **Den aktuelle økonomiske situasjonen**

Saksdokument: Sentralbanksjefen innledet om den økonomiske situasjonen, og svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om ulike forhold som påvirker inflasjonen, betydningen av energiprisene, samt forholdet mellom kapitaleiere og lønnstakere i lys av den økonomiske situasjonen.

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

85/2022 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 25. mai, 14. juni og 21. juni 2022.

Representantskapets leder orienterte at saken om lønnsjustering i NBIM blir redegjort for av sentralbanksjefen under sak 90.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 25. mai, 14. juni og 21. juni 2022.**

86/2022 **Protokoll fra møter i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet**

Saksdokument: Protokoll fra komitémøtene 4. mai, 7., 14. og 22. juni, og 9., 11. og 17. august.

Vedtak: **Representantskapet tar til orientering protokollene fra møtene i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet 4. mai, 7., 14. og 22. juni, og 9., 11. og 17. august 2022.**

87/2022 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for andre kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for andre kvartal 2022.

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

88/2022 **Virksomhetsrapport sentralbankvirksomheten (SBV) og Norges Bank Administrasjon (NBA) for første halvår 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt virksomhetsrapport for sentralbanksjefens ansvarsområde (SBV og NBA) for første halvår 2022.

Vedtak: **Representantskapet tar virksomhetsrapport for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2022 til etterretning.**

89/2022 **Virksomhetsrisiko og etterlevelse i sentralbankvirksomheten (SBV) og Norges Bank Administrasjon (NBA) for første halvår 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt rapport om virksomhetsrisiko og etterlevelse i sentralbanksjefens ansvarsområde (SBV og NBA) for første halvår 2022.

Sentralbanksjefen svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om metode for risikovurdering, arbeidet med å redusere IKT-sikkerhetsrisiko, hvor ofte etiske problemstillinger diskuteres i hovedstyret, hvilke deler av organisasjonen som har særlig høy arbeidsbelastning, samt gjennomtrekk (turnover). Representantskapet stilte også spørsmål om hvorvidt hovedstyret har vurdert om det hadde vært hensiktsmessig med en mer lik form på rapporteringen fra SBV/NBA og NBIM. Direktør i NBA Jane Haugland og leder for GRC Kristen Steinberg knyttet kommentarer til spørsmålene.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2022 til etterretning.**

90/2022 **Halvårsrapport Norges Bank – budsjettstatus og regnskap for første halvår 2022**

Saksdokument:

- Brev fra hovedstyret 2. september 2022 vedlagt halvårsrapport Norges Bank – budsjettstatus og regnskap 2022
- Brev fra tilsynssekretariatet 8. september 2022 om budsjettreportering

CFO Ørjan Agdesteen innledet om budsjettstatus og regnskap, etterfulgt av direktør i NBA Jane Haugland og eiendomsdirektør Håvard Zachariassen om oppgradering av arbeidsplassarealene på Bankplassen 2. Deretter redegjorde sentralbanksjefen om lønnsjusteringer ved NBIMs utekontorer etter anmodning fra Den faste komité. Jane Haugland innledet om gevinstrealiseringsplanen i NBA.

Innlederne svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om resultatene i regnskapet, og nøkkelfaktorene for at oppgraderingsprosjektet så langt er blitt gjennomført i henhold til tid, kost og kvalitet. Når det gjelder lønnsregulering, stilte representantskapet bl.a. spørsmål om hvordan lønnsfastsettelsen foregår ved utekontorene. Det ble lagt vekt på avveiningen mellom lønnsmoderasjon og behovet for tiltak for å rekruttere, utvikle og beholde kompetente ledere og medarbeidere. Representantskapet var opptatt av at viktige endringer i underliggende premisser i vedtatt budsjett blir orientert om uten unødig opphold.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om budsjettstatus første halvår 2022 til etterretning og anser rapporteringen til å være i tråd med budsjettreglementet. Ved viktige endringer i underliggende premisser for vedtatt budsjett gjennom året ber representantskapet hovedstyret orientere om dette uten unødig opphold. Representantskapet ber hovedstyret fortsatt ha stor oppmerksomhet på kostnadseffektivisering og utnyttelse av stordriftsfordeler.**

91/2022 **Statens pensjonsfond utland (SPU) – offentlig rapport for første halvår 2022**

Saksdokument:

- Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt rapport for første halvår 2022 om forvaltningen

av SPU, samt rapporten om avkasting og risiko i fondet for andre kvartal 2022

- EYs uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap
- Engasjementsbrev vedr. forenklet revisorkontroll av sammendratt delårsregnskap

Nestleder i NBIM Trond Grande innledet om rapporten, etterfulgt av Kjetil Rimstad fra EY om forenklet revisorkontroll. Grande svarte på spørsmål fra representantskapet om bl.a. forskjellen i verdiutviklingen i unotert og notert eiendom, og hvorvidt avkastningen i unotert eiendom påvirker bonus for de som jobber med dette.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for første halvår 2022 og EYs uttalelse til etterretning.**

Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for andre kvartal 2022 til etterretning.

92/2022 **Virksomhetsstyring i NBIM for andre kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt rapport om virksomhetsstyring i NBIM for andre kvartal 2022 (Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet).

Representantskapet stilte bl.a. spørsmål om status knyttet til de russiske verdipapirene i porteføljen.

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

93/2022 **Etterlevelse og kontroll i NBIM – rapport for andre kvartal 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for andre kvartal 2022 (Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet).

På spørsmål fra representantskapet svarte nestleder i NBIM Trond Grande og direktør for eierskap og etterlevelse Carine Smith Ihenacho om bl.a. aksjeutlån, status knyttet til arbeidet mot cyberangrep, og hvorvidt det har vært alvorlige cyberangrep. Ihenacho ga bl.a. uttrykk for at arbeidet mot cyberangrep er blant de risikoområdene som prioriteres høyst.

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

94/2022 **Statens pensjonsfond utland (SPU) – nytt forventningsdokument om forvaltning av humankapital**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. august 2022 vedlagt forventningsdokument om forvaltning av humankapital.

Direktør for eierskap og etterlevelse Carine Smith Ihenacho innledet og svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om prioritering og kapasitet til å følge opp forventningsdokumentet. Hun svarte også på spørsmål om hvorvidt NBIM kommer med forslag til hvordan selskapene bør innrette seg innenfor områder fondet er opptatt av.

Vedtak: **Representantskapet tar forventningsdokument om forvaltning av humankapital i Statens pensjonsfond utland (SPU) til orientering.**

Eventuelt

Leder i representantskapet orienterte om:

- avtale med Stortingets finanskomité om et møte i januar 2023, jf. sak 52/2022
- deltakernes tilbakemeldinger på Vindåsen-seminaret i juni 2022
- møte mellom leder av representantskapet og sentralbanksjefen om årstalen 2023
- representantskapets godtgjørelse