

Godkjent i representantskapets møte 14. desember 2017 /

M. K. 3/1-18

Protokoll fra representantskapets møte 9. november 2017

Til stede:

Representantskapet: Reidar Sandal (leder), Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad, Ingrid Fiskaa, Helle Hammer, Toril Hovdenak, Kjetil Lund, Morten Lund, Peter Meidell, Iver Nordseth, Frank Sve, Synnøve Søndergaard, Paul Birger Torgnes (sak 80-88) og Randi Øverland

Forfall: Ingebrigt Sørfonn

Varamedlemmer: Lars Tvette og Jonas Varhaug

Varamedlem Lars Tvette trådte inn med stemmerett.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 78-88) og Egil Matsen (sak 78-88). De ansattes representanter Robert Leirpoll (sak 80-88) og Nina Larsson Midthjell (sak 78-88)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 78-88), Randi Almås (sak 78-88), Kristian Rudsta Andersen (sak 81-88), Mats Pedersen (sak 78-88) og Kjersti Reinsnos (sak 78-85 og 87-88)

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 78-88), Bjarne Gulbrandsen (sak 78-80 og 82-88), Sigrid Igland (sak 78-88), Ingunn Valvatne (sak 78-88), Marius Ryel (sak 78-84), Olav Bø (sak 87) og Roger Rake (sak 87)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 78-84 og 86-88) og Roger Furholm (sak 78-84 og 86-88)

Møtetid: kl. 09:00 – 13:25

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

78/2017 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møter 13. september og 5. oktober 2017

Morten Lund pekte på behov for å korrigere ordlyden i vedtaket i sak 64/2017. Representantskapet sluttet seg til dette.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollene fra representantskapets møter 13. september og 5. oktober 2017.**

79/2017 Protokoll fra Den faste komité's møte

Saksdokument: Protokoll fra Den faste komité's møte 6. september 2017

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra Den faste komité's møte 6. september 2017.**

80/2017 **Tilsynsgjennomgang – Styring av og kontroll med datterselskaper og felleskontrollert virksomhet i eiendomsforvaltningen**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 1. november 2017 vedlagt tilsynsrapport om styring av og kontroll med datterselskaper og felleskontrollert virksomhet i eiendomsforvaltningen

Representantskapet imøteser at tilsynssekretariatet i forslag til tilsynsplan for 2018 vurderer ytterligere tilsynsgjennomganger innenfor eiendomsforvaltningen.

Vedtak: **Representantskapet tar vurderingene i tilsynsrapporten om styring av og kontroll med datterselskaper og felleskontrollert virksomhet i eiendomsforvaltningen til etterretning.**

Rapporten oversendes hovedstyret.

81/2017 **Plan for utarbeidelse av representantskapets rapport til Stortinget for 2017**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. oktober 2017 med plan for utarbeidelse av representantskapets rapport til Stortinget for 2017

Vedtak: **Representantskapet gir sin tilslutning til planen for utarbeidelse av rapport til Stortinget for 2017.**

82/2017 **Aktuelle saker**

Sentralbanksjefen redegjorde for den økonomiske situasjonen. Sentralbanksjefen redegjorde også for hovedstyres høringsuttalelse til ny sentralbanklov.

Visesentralbanksjef Matsen orienterte om innholdet i medieoppslag om investeringer i skatteparadiser.

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

83/2017 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 16. august, 13. og 20. september og 9. oktober 2017

Representantskapet drøftet blant annet forhold knyttet til cyberrisiko ved utkontraktering av tjenester og ansvarlig forvaltningsvirksomhet.

Sentralbanksjefen gjorde rede for praksisen med at markedssensitiv informasjon fra behandlingen i hovedstyret blir sladdet før offentliggjøring av protokollen. Representantskapet kommenterte at det er viktig å avveie hvor mye informasjon det er nødvendig å unnta ved offentliggjøring, slik at det legges til rette for åpenhet.

Visesentralbanksjef Matsen redegjorde for at sladdingen vil bli opphevet og fullstendig innhold i protokollene blir offentlig når innholdet ikke lenger er markedssensitivt.

Representantskapet ba om en redegjørelse for den oppdaterte listen med utelukkede selskaper fra investeringsuniverset til SPU og hvilke forhold som er lagt til grunn i tilfeller der menneskerettighetskriteriet er kommet til anvendelse. Visesentralbanksjefen redegjorde for eksempler på menneskerettighetsforhold som hovedstyret har lagt vekt på ved utelukkelsesbeslutninger.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 16. august, 13. og 20. september og 9. oktober 2017.**

84/2017 **Virksomhetsrapporter for NBIM og NBREM for tredje kvartal 2017**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. oktober 2017 vedlagt virksomhetsrapporter for NBIM og NBREM for tredje kvartal 2017

(Norske oversettelser fra tilsynssekretariatet)

Representantskapet tok opp arbeidet med informasjonsbarriere mellom NBIM og NBREM for å unngå innsideproblematikk. Visesentralbanksjef Matsen redegjorde for hvordan dette fungerer i praksis.

Vedtak: **Representantskapet tar virksomhetsrapporter for NBIM og NBREM for tredje kvartal 2017 til etterretning.**

85/2017 **Etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM for tredje kvartal 2017**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. oktober 2017 vedlagt rapporter om etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM for tredje kvartal 2017

(Norske oversettelser fra tilsynssekretariatet)

Tilsynssekretariatets direktør redegjorde for en sikkerhetshendelse hos en leverandør. Det gjøres et arbeid for å sikre at det ikke er noen vesentlig gjenværende risiko.

Vedtak: **Representantskapet tar rapporter om etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM i tredje kvartal 2017 til etterretning.**

86/2017 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for tredje kvartal 2017**

Saksdokument: a) Brev fra hovedstyret 26. oktober 2017 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2017
b) Uttalelse 25. oktober 2017 fra Deloitte AS, vedrørende forenklet

revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland tredje kvartal 2017

- c) Brev fra hovedstyret 26. oktober 2017 vedlagt rapporter for NBIM og NBREM om avkastning og risiko i tredje kvartal 2017

Visesentralbanksjef Matsen presenterte hovedpunktene i forvaltningen fra tredje kvartal, med vekt på historisk utvikling og relativ avkastning.

På spørsmål fra representantskapet ble følgende nærmere utdypet:

- referanseindeksen, gitt alle tilpasningene med uttrekk og andre forhold
- bokføring av inntekter fra verdipapirutlån
- avkastning og referanseindeks innenfor unoterte eiendomsinvesteringer
- aktiv forvaltning og bidraget til relativ avkastning
- verdsetting av nyinnkjøpte eiendomsinvesteringer

Vedtak: Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2017 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.

Representantskapet tar rapporter om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2017 til etterretning.

87/2017 Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – rapport for tredje kvartal 2017

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. oktober 2017 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for tredje kvartal 2017

Vedtak: Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for tredje kvartal 2017 til etterretning.

88/2017 Hovedstyrets prinsipper for varsling i Norges Bank

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. oktober 2017 vedlagt hovedstyrets prinsipper for varsling i Norges Bank

Vedtak: Representantskapet tar hovedstyrets prinsipper for varsling i Norges Bank til orientering.

ORIENTERINGSSAKER

- a) Brev fra hovedstyret 27. oktober 2017 vedlagt rapport om finansiell stabilitet 2017
- b) Ansettelsesprosess i tilsynssekretariatet v/direktør
- c) Leder av representantskapet orienterte om Stortingets prosess med oppnevning av medlemmer til representantskapet.