



Protokoll fra representantskapets møte 20. mars 2014

Til stede: Reidar Sandal (leder), André Støylen (nestleder) (sak 31-35), Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad (31-35), Hilde Brørby Fivelsdal, Eva Karin Gråberg, Runbjørg Bremset Hansen, Torunn Hovde Kaasa, Peter Meidell, Iver Nordseth, Ingebrigt S. Sørfonn, Frank Sve og Randi Øverland.

Forfall: Toril Hovdenak (varamedlem møtte ikke), Synnøve Søndergaard, Morten Lund og Paul Birger Torgnes (varamedlem møtte ikke).

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 31-39), Jan F. Qvigstad (sak 31-39). De ansattes representanter Jan Erik Martinsen (sak 31-39) og Gøril Havro (sak 31-39).

Fra tilsynssekretariatet: Svenn Erik Forsstrøm (sak 31-39), Mari Anne Gjellebæk (sak 31-39), Mats Pedersen (sak 35-39), Randi Almås (sak 31-39), Kristian Andersen (sak 35) og Kjersti Reinsnos (sak 35).

Fra Norges Bank:

Bjarne Gulbrandsen (sak 31-39), Marius Ryel (sak 31-39), Ingunn Valvatne (sak 31-39), Yngve Slyngstad (sak 33-35) Trond Grande (sak 33-35), Jannecke Ebbesen (sak 36-37), og Hilde Singasaas (sak 31-39) og Jon Nicolaisen (sak 36-37).

Fra Deloitte AS: Aase Lundgaard (sak 31-39) og Henrik Woxholt (sak 31-39).

Møtetid: kl. 10:00 - 15:10.

Det forelå ingen innvendinger til innkalling og sakliste.

31/2014 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 27. februar 2014.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokoll fra representantskapets møte 27. februar 2014.**

32/2014 **Protokoll fra Den faste komité's møte**

Saksdokument: Protokoll fra Den faste komité's møte 19. februar 2014.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra Den faste komité's møte 19. februar 2014.**

33/2014 **Aktuelle saker**

Visesentralbanksjefen redegjorde for den økonomiske situasjonen i Norge og internasjonalt.

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

34/2014 **Protokoll fra hovedstyrets møte**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møte 12. februar 2014.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra hovedstyrets møte 12. februar 2014.**

35/2014 **Investering i Formel 1**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 19. mars 2014 om investering i Formel 1.

Redegjørelse fra sentralbanksjefen og direktør Yngve Slyngstad, Norges Bank Investment Management.

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets brev av 19. mars 2014 og sentralbanksjefens utfyllende redegjørelse om hovedstyrets oppfølging av investeringsprosessen i Delta Topco Limited (Formel 1) til orientering.**

Representantskapet har merket seg at hovedstyret har vurdert det slik at investeringen er foretatt i tråd med mandatet fra Finansdepartementet.

Representantskapet ber hovedstyret legge fram en redegjørelse om risikoforhold, beslutningsprosess og styringsrammeverk knyttet til investeringer i unoterte selskaper.

36/2014 **Tilleggsbevilgning til IT-system for risikostyring og etterlevelse**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mars 2014 vedlagt notat fra Stab/KF av 6. mars 2014.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner tilleggsbevilgning til IT-system for risiko og etterlevelse med 8,3 millioner kroner.**

37/2014 **Tilsynsgjennomgang om oppfølging og evaluering av utkontrakterte prosesser**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 13. mars 2014 vedlagt rapport fra tilsynsgjennomgang om oppfølging og evaluering av utkontrakterte prosesser.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport fra tilsynsgjennomgang om oppfølging og evaluering av utkontrakterte prosesser til etterretning.**

38/2014 **Representantskapets rapport til Stortinget for 2013**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 13. mars 2014 vedlagt utkast til representantskapets rapport til Stortinget for 2013.

Vedtak: **– Representantskapet godkjenner rapporten til Stortinget for 2013.**
– Representantskapets leder får fullmakt til å justere



rapporten i samsvar med drøftingene.

39/2014 **Rammeverket for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 6. mars 2014 vedlagt brev fra Norges Bank av 31. januar 2014 til Finansdepartementet om rammeverket for Statens pensjonsfond utland.

Vedtak: **Representantskapet tar Norges Banks brev til Finansdepartementet om rammeverket for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland til orientering.**

ORIENTERINGSSAKER OG EVENTUELT

- a) Brev fra tilsynssekretariatet 6. mars 2014 vedlagt rapport fra CEM Benchmarking om Statens pensjonsfond utland i 2012.
- b) Leder av representantskapet informerte om Den faste komiténs beslutning om at komiteens møter i forkant av representantskapet utgår og forslag om å tilpasse møtetidspunkt for representantskapet. Fom 22. mai 2014 vil representantskapets møter starte kl. 09:00.
- c) Tilsynssekretariatets direktør orienterte om planlegging av studiereise til USA i uke 35 2014.
- d) Tilsynssekretariatets direktør orienterte om henvendelse fra Thomas Kenworthy.

