



## **Protokoll fra representantskapets møte 26. februar 2015**

Til stede: Reidar Sandal (leder), André Støylen (nestleder), Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad, Eva Karin Gråberg, Toril Hovdenak, Morten Lund, Peter Meidell, Iver Nordseth, Frank Sve, Ingebrigt Sørfohn, Randi Øverland, Hilde Brørby Fivelstad Arne Stapnes og Camilla Bakken Øvald.

Forfall: Runbjørg Bremset Hansen, Synnøve J. Søndergaard og Paul B. Torgnes.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 1- 15 og 19 - 20), Jon Nicolaisen (sak 1 - 15 og 19 - 20). De ansattes representant Jan Erik Martinsen (sak 1- 15 og 19 - 20).

Fra tilsynssekretariatet: Svenn Erik Forsstrøm, Kristian Andersen, Mats Pedersen og Randi Almås (sak 9 - 11).

Fra Norges Bank: Bjarne Gulbrandsen (sak 1- 15 og 19 - 20), Marius Ryel (sak 1- 15 og 19 - 20), Ingunn Valvatne (sak 4 - 15 og 19 - 20), Hilde Singsaas (sak 4 - 15 og 19 - 20), Yngve Slyngstad (sak 5 - 8), Trond Grande (sak 5 – 15 og 19 - 20), Jannecke Ebbesen (sak 12 – 14), Jane Haugland (sak 12 – 14) og Jon Tore Onerød (sak 12).

Fra Deloitte AS: Aase Lundgaard (sak 1- 17 og 19 - 20).

Møtetid: kl. 09:00 – 13:45.

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

### **1/2015      Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument:      Utkast til protokoll fra representantskapets møte 11. desember 2014.

Vedtak:              **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 11. desember 2014.**

### **2/2015      Protokoll fra Den faste komité's møte**

Saksdokument:      Protokoll fra Den faste komité's møte 3. desember 2014.

Vedtak:              **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra Den faste komité's møte 3. desember 2014.**

### **3/2015      Aktuelle saker**

Visesentralbanksjefen redegjorde om den økonomiske situasjonen.

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

### **4/2015      Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument:      Protokoll fra hovedstyrets møter 26. november, 10. desember 2014 og 21. januar 2015.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 26. november, 10. desember 2014 og 21. januar 2015.**

5/2015 **Rapport om virksomhetsstyring og operasjonell risiko i Norges Bank Investment Management – fjerde kvartal 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 vedlagt rapport om virksomhetsstyring og operasjonell risiko i NBIM – fjerde kvartal 2014.

*(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)*

Saken ble drøftet etter en kort innledning fra direktør Yngve Slyngstad.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsstyring og operasjonell risiko i NBIM for fjerde kvartal 2014 til etterretning.**

6/2015 **Forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – avkastning og risiko i fjerde kvartal 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – avkastning og risiko i fjerde kvartal 2014.

Det var en bred drøfting av saken.

Vedtak: **Representantskapet tar brev om avkastning og risiko i NBIM for fjerde kvartal 2014 til etterretning.**

7/2015 **Statens pensjonsfond utland – rapport om ansvarlig forvaltning 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 vedlagt rapport for 2014 om ansvarlig forvaltning i Statens pensjonsfond utland.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om ansvarlig forvaltning 2014 i Statens pensjonsfond utland til etterretning.**

8/2015 **Eiendomsinvesteringer i Statens pensjonsfond utland – etablering av datterselskap i Tokyo**

Saksdokument: a) Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 om etablering av selskap i Tokyo.  
b) Brev fra tilsynssekretariatet 5. februar 2015.

Representantskapet drøftet saken grundig.

Morten Lund fremmet følgende forslag til vedtak:

Representantskapet anser at den skisserte virksomheten i Tokyo med analyse og rådgivning om eiendomsinvesteringer kan igangsettes uten å opprette et datterselskap som foreslått.



Det ble votert alternativt mellom innstillingen fra Den faste komité og forslaget fra Morten Lund. Forslaget fra Morten Lund fikk en stemme og falt.

Vedtak: **Med henvisning til sentralbankloven § 8a og representantskapets retningslinjer for tilsyn med selskaper som Norges Bank eier, godkjenner representantskapet at det kan utøves operativ virksomhet knyttet til datterselskapet som er under opprettelse i Tokyo.**

9/2015 **Rammeverket for styring og kontroll med skattekostnader i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: a) Brev fra hovedstyret 6. februar 2015 om rammeverket for styring og kontroll med skattekostnader i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland.  
b) Brev fra tilsynssekretariatet 18. februar 2015 om rammeverket for skattekostnader.

Sentralbanksjefen hadde en innledning. Saken ble grundig drøftet.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om rammeverket for styring og kontroll med skattekostnader i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland til etterretning.**

10/2015 **Godtgjørelsesordningen i Norges Bank Investment Management**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 6. februar 2015 om godtgjørelsesordningen i NBIM.

Det var en drøfting av saken.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om godtgjørelsesordningen i NBIM til etterretning.**

11/2015 **Hovedstyrets behandling av Etikkrådets innstillinger – opprettelse av underutvalg**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 vedlagt hovedstyrets behandling av Etikkrådets innstillinger – opprettelse av underutvalg og notat av 15. januar 2015 fra sentralbanksjefen.

Vedtak: **Representantskapet tar til etterretning at hovedstyret har opprettet et underutvalg for forberedelse av saker i hovedstyret som gjelder rammeverket for ansvarlig forvaltningspraksis, herunder beslutninger etter innstillinger fra Etikkrådet.**



- 12/2015     **Hovedstyrets prinsipper for sikkerhet, beredskap og håndtering av kriser i Norges Bank**
- Saksdokument:     Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 om prinsipper for sikkerhet, beredskap og håndtering av kriser i Norges Bank.
- Vedtak:             **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om hovedstyrets prinsipper for sikkerhet, beredskap og håndtering av kriser i Norges Bank til etterretning.**
- 13/2015     **Hovedstyrets oppfølging av saker i representantskapet**
- Saksdokument:     Brev fra hovedstyret 11. februar 2015 om hovedstyrets oppfølging av saker i representantskapet.
- Vedtak:             **Representantskapet tar redegjørelsen om hovedstyrets oppfølging av saker i representantskapet til etterretning.**
- 14/2015     **Tilpasninger i Norges Banks pensjonsordning**
- Saksdokument:     Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 om tilpasninger i Norges Banks pensjonsordning.
- Vedtak:             **Representantskapet tar tilpasningene i Norges Banks pensjonsordning til orientering.**
- 15/2015     **Hovedstyrets revisjonsplan 2015**
- Saksdokument:     Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 vedlagt hovedstyrets revisjonsplan for 2015 og langtidsplan for internrevisjonen 2015 – 2018.
- Vedtak:             **Representantskapet tar hovedstyrets revisjonsplan for 2015 og langtidsplan for internrevisjonen 2015 – 2018 til orientering.**
- 16/2015     **Årsrapport om tilsynsarbeidet 2014**
- Saksdokument:     Brev fra tilsynssekretariatet 13. februar 2015 vedlagt rapport om tilsynsarbeidet 2014.
- Vedtak:             **Representantskapet tar årsrapport om tilsynsarbeidet i 2014 til etterretning.**
- 17/2015     **Representantskapets ressursbruk 2014**
- Saksdokument:     Brev fra tilsynssekretariatet 19. februar 2015 om ressursbruken til representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor i 2014.
- Vedtak:             **Representantskapet tar ressursbruken til representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor i 2014 til etterretning. Honorar til ekstern revisor for revisjon av regnskapet for 2014**



**kommer til godkjenning når revisjonen er avsluttet.**

18/2015 **Representantskapets egnevaluering 2014**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 4. februar 2015 om representantskapets egnevaluering 2014.

Representantskapet hadde en punktvis gjennomgang av saken.

Vedtak: **Representantskapet tar resultatet av evalueringen og drøftingen til etterretning.**

19/2015 **Justering av tilsynsplanen for 2015**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 6. februar 2015 om justering av tilsynsplanen for 2015.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner justering av tilsynsplanen for 2015.**

20/2015 **Samarbeidsavtale med internasjonal rådgiver på kapitalforvaltningsområdet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 4. februar 2015 om samarbeidsavtale med internasjonal rådgiver på kapitalforvaltningsområdet.

Vedtak: **Representantskapet tar til etterretning at tilsynssekretariatet i tråd med godkjent strategi har inngått en samarbeidsavtale med Oliver Wyman om internasjonale rådgivningstjenester på kapitalforvaltningsområdet.**

## **ORIENTERINGSSAKER**

- a) Brev fra tilsynssekretariatet 5. februar 2015 vedlagt brev av 17. desember 2014 fra Finansdepartementet om ramme for forvaltningskostnader i 2015.
- b) Brev fra tilsynssekretariatet 4. februar 2015 vedlagt notat fra NBIM 15. januar 2015 og brev fra Norges Bank til OECDs kontaktpunkt i Norge av 13. januar 2015.
- c) Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 om høring om virkemiddelbruk i kull- og petroleumsselskaper.
- d) Brev fra hovedstyret 5. februar 2015 om finansiell risiko som følge av klimaendringer – svar på brev fra Finansdepartementet.

## **EVENTUELT**

Direktøren for tilsynssekretariatet orienterte om status i klagesak.

