



Protokoll fra representantskapets møte 6. november 2014

Til stede: Reidar Sandal (leder), Tormod Andreassen, Eva Karin Gråberg, Toril Hovdenak, Morten Lund, Peter Meidell, Iver Nordseth, Ingebrigt S. Sørfonn, Synnøve J. Søndergaard, Randi Øverland, Vidar Bjørnstad, Paul B. Torgnes og Camilla Bakken Øvald.

Forfall: Runbjørg Bremset Hansen, Frank Sve og André Støylen. Ingen varamedlemmer møtte for Sve og Støylen.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 80,81,83,85-90), Jon Nicolaisen (sak 80-92). De ansattes representant Jan Erik Martinsen (sak 80-92).

Fra tilsynssekretariatet: Svenn Erik Forsstrøm (sak 80-92), Mari Anne Gjellebæk (sak 80-92), Mats Pedersen (sak 80-92), Randi Almås (sak 80-85 og 91-92), Kristian Andersen (sak 88-89) og Kjersti Reinsnos (sak 90).

Fra Norges Bank:

Bjarne Gulbrandsen (sak 80-92), Lisa Kristine Reiakvam (sak 80-92), Ingunn Valvatne (sak 80-90, deltok ikke på sak 82, 84, 91 og 92), Marius Ryel (sak 80-92), Hilde Singsaas (sak 80-92, deltok ikke på sak 82 og 84), Yngve Slyngstad (sak 87-89), Trond Grande (sak 87-89), Jannecke Ebbesen (sak 84 og 91), Ørjan Agdesteen (sak 84 og 91), Olav Bø (sak 85-86), Anders Svor (sak 85), Jan Tore Onerød (sak 84) og Roger Rake (sak 85-86).

Fra Deloitte AS: Aase Lundgaard (sak 80-92).

Møtetid: kl. 09:00 - 13:45.

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

80/2014 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 26. august 2014.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 26. august 2014.**

81/2014 **Protokoll fra Den faste komités møter**

Saksdokument: Protokoll fra Den faste komités møte 20. august 2014.

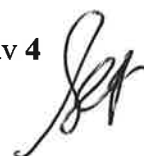
Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra Den faste komités møte 20. august 2014.**

82/2014 **Aktuelle saker**

Visesentralbanksjefen redegjorde for den økonomiske situasjonen i Norge og internasjonalt.

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

- 83/2014 **Protokoller fra hovedstyrets møter**
- Saksdokument: Protokoller fra hovedstyrets møter 6. august, 3. og 17. september 2014.
- Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 6. august, 3. og 17. september 2014.**
- 84/2014 **Sikkerhetsgjennomgang 2014**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 om sikkerhetsgjennomgang 2014 (FORTROLIG).
- Vedtak: **Representantskapet tar sikkerhetsgjennomgang 2014 til etterretning.**
- 85/2014 **Mandat for forvaltning av statsgjelden**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 om mandat for forvaltningen av statsgjelden.
- Presentasjon v/ Olav A. Bø, direktør for Markedsoperasjoner og Analyse.
- Vedtak: **Representantskapet tar endringene i mandat for forvaltning av statsgjelden til etterretning.**
- 86/2014 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene. Rapport for tredje kvartal 2014**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – rapport for tredje kvartal 2014.
- Presentasjon v/sentralbanksjefen.
- Vedtak: **Representantskapet tar rapport for tredje kvartal 2014 om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene til etterretning.**
- 87/2014 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for tredje kvartal 2014**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 vedlagt:
- a) Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for tredje kvartal 2014.
- b) Brev fra tilsynssekretariatet 23. oktober 2014 vedlagt uttalelse 22. oktober 2014 fra Deloitte AS, vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapportering for Statens pensjonsfond utland tredje kvartal 2014.
- Presentasjon v/Yngve Slyngstad, direktør Norges Bank Investment Management.



Vedtak: **Representantskapet tar offentlig rapport for Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2014 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**

88/2014 **Avkastning og risiko i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland i tredje kvartal 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 om avkastning og risiko i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland i tredje kvartal 2014.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2014 til etterretning.**

89/2014 **Rapport om virksomhetsstyring, operasjonell risiko og internkontroll i Norges Bank Investment Management – tredje kvartal 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 vedlagt rapport om virksomhetsstyring, operasjonell risiko og internkontroll i Norges Bank Investment Management – tredje kvartal 2014.

(Norsk oversettelse 30. oktober 2014 fra tilsynssekretariatet).

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsstyring, operasjonell risiko og internkontroll i Norges Bank Investment Management i tredje kvartal 2014 til etterretning.**

90/2014 **Oppdatert rammeverk for selskapetableringer knyttet til eiendomsinvesteringer i Statens pensjonsfond utland**

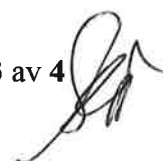
Saksdokument: a) Brev fra tilsynssekretariatet 30. oktober 2014 med forslag til oppdaterte retningslinjer for representantskapets tilsyn med selskaper Norges Bank eier.
b) Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 om rammeverk for selskapetableringer.

Morten Lund fremmet tilleggsforslag til vedtak:

- Representantskapet skal behandle en årlig rapport om praktiseringa av tilsynet med datterselskaper.
- Representantskapet vil ikke godkjenne opprettelse eller erverv av datterselskap med forretningsadresse i skatteparadis.

Forslaget fikk en stemme og falt.

Innstillingen fra Den faste komité ble enstemmig vedtatt.



- Vedtak:
- **Representantskapet godkjenner oppdaterte retningslinjer for tilsyn med selskaper som Norges Bank eier.**
 - **Representantskapet tar hovedstyrets prinsipper for etablering av datterselskaper til etterretning.**
 - **Representantskapet ber hovedstyret regelmessig orientere om praktiseringen av rammeverket.**

91/2014 **Evaluering av Norges Banks budsjettreglement**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 23. oktober 2014 vedlagt rapport om evaluering av budsjettreglementet.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til evalueringen av Norges Banks budsjettreglement og ber om at tilsynssekretariatet med grunnlag i rapporten og representantskapets behandling kommer tilbake med et forslag til justert budsjettreglement våren 2015. Rapporten oversendes hovedstyret til orientering og for oppfølging.**

92/2014 **Revisjon av datterselskaper**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 23. oktober 2014 vedlagt rapport om revisjon i datterselskaper.

Vedtak: **Representantskapet gir sin tilslutning til foreslått revisjonsmodell for datterselskaper.**

ORIENTERINGSSAKER OG EVENTUELT

- a) Brev fra tilsynssekretariatet 23. oktober 2014 vedlagt Pengepolitisk rapport 3/14 med vurdering av finansiell stabilitet.
- b) Brev fra tilsynssekretariatet 23. oktober 2014 vedlagt årsrapport om Finansiell stabilitet 2014.
- c) Brev fra hovedstyret 24. oktober 2014 om ny seddelserie med grovskisser til motiver, sikkerhetselementer og seddelforsterkningsprodukt (FORTROLIG).
- d) Brev fra tilsynssekretariatet 29. oktober 2014 om Statens pensjonsfond utland – nytt rammeverk for ansvarlig forvaltningsvirksomhet vedlagt brev fra Finansdepartementet 21. oktober 2014.
- e) Brev fra tilsynssekretariatet 21. oktober 2014 om evaluering av representantskapets studiereise.

Direktør Svenn Erik Forsstrøm informerte om klagesak.

