

Godkjent i representantskapets møte 12. desember 2019 /

hmf de lily 17/12-19

Protokoll fra representantskapets møte 7. november 2019

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad, Pål Farstad, Ingrid Fiskaa, Helle Hammer, Gjermund Hagesæter, Kjetil Lund (sak 69-72), Morten Søberg, Ingebrigt S. Sørfonn, Ib Thomsen, Paul Birger Torgnes og Randi Øverland

Forfall: Morten Lund

Varamedlemmer: Lars Tvette og Jonas Varhaug

Varamedlem Lars Tvette trådte inn med stemmerett.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 64-70 og 72-77), Jon Nicolaisen (sak 64-70 og 72-77) og Egil Matsen (sak 64-70 og 72-77). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 64-70 og 72-77) og Kjersti-Gro Linquist (sak 64-70 og 72-77)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 64-70 og 72-77), Randi Almås (sak 64-70 og 72-77), Berit Langelo (sak 64-70 og 72-77), Kristian Magnus Langseth (sak 64-70 og 72-77), Anne Gullhagen Larsen (sak 64-70 og 72-77) og Mats Pedersen (sak 64-70 og 72-77)

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 64-70 og 72-76), Bjarne Gulbrandsen (sak 64-70 og 72-77), Kyrre Nilsen (sak 64-70 og 72-77), Ingunn Valvatne (sak 64-70 og 72-77), Marius Ryel (sak 64-70 og 72-73) og Trond Grande (sak 70 og 73-76)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 73-77)

Møtetid: kl. 09:00 – 14:10

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

64/2019 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 5. september 2019

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 5. september 2019.**

65/2019 Invitasjon til møte med finanskomiteen

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. oktober 2019 vedlagt brev om invitasjon til møte med finanskomiteen datert 12. september 2019

Vedtak: **Representantskapets leder og nestleder og direktøren for tilsynssekretariatet møter finanskomiteen tirsdag 14. januar 2020.**

66/2019 **Brev fra Finansdepartementet om forslag til endringer i mandatet for Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. oktober 2019 vedlagt brev fra Finansdepartementet om forslag til endringer i mandatet for Statens pensjonsfond utland

Vedtak:

1. Tilsynssekretariatet utarbeider forslag til brev med merknader til endringer i mandat for Statens pensjonsfond utland med utsendelse til representantskapet senest innen onsdag 13. november 2019.
2. Den faste komité gis fullmakt til å ferdigstille brevet i eget telefonmøte 14. november 2019.
3. Representantskapets leder gis sammen med direktør for tilsynssekretariatet fullmakt til å undertegne brev til Finansdepartementet med merknader til endringer i mandat for Statens pensjonsfond utland med oversendelse innen fristen 25. november 2019.

67/2019 **Gjennomgang – Representantskapets tilsynsansvar**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 23. oktober 2019 vedlagt rapport om representantskapets tilsynsansvar

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til vurderingene og anbefalingene i rapport om representantskapets tilsynsansvar.**

68/2019 **Plan for representantskapets rapport til Stortinget 2019**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. oktober 2019 om plan for representantskapets rapport til Stortinget for 2019

Vedtak: **Representantskapet gir sin tilslutning til planen for utarbeidelse av rapport til Stortinget for 2019.**

69/2019 **Evalueringer av seminar /møte på Vindåsen og studiereise**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 24. oktober 2019 vedlagt evalueringer av seminar og møte på Vindåsen og studiereise

Vedtak: **Representantskapet tar evalueringene til etterretning og vil se hen til resultatene ved planlegging av fremtidige seminarer og studiereiser.**

70/2019 **Redegjørelse fra sentralbankledelsen om kompensasjonsordninger**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. oktober 2019 vedlagt brev fra sentralbankledelsen 29. oktober 2019 om redegjørelse om kompensasjonsordninger

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen om hvordan kompensasjonsordningen fungerer i NBIM, hva som er grunnlaget for opptjening og hvordan prestasjonslønn utbetales.

Vedtak: **Representantskapet tar sentralbankledelsens redegjørelse om kompensasjonsordninger til orientering.**

Representantskapet ber sentralbankledelsen vurdere om det er mulig å innhente informasjon om kompensasjonsordninger i andre institusjoner det kan være naturlig å sammenligne med.

71/2019 **Lønnsregulering for direktøren i tilsynssekretariatet**

Saksdokument: Notat fra lederen i representantskapet 1. november 2019 med forslag til lønnsutvikling for direktøren i tilsynssekretariatet

Vedtatt mot en stemme (Ingrid Fiskaa)

Vedtak: **Representantskapet fastsetter årslønnen til direktøren i tilsynssekretariatet til 1.994.000 kroner med virkning fra 1. januar 2019.**

Med virkning fra 1. januar 2020 fastsetter representantskapet årslønnen til direktøren i tilsynssekretariatet til 2.080.000 kroner.

72/2019 **Aktuelle saker**

Sentralbanksjefen orienterte om organisatoriske forhold inkludert litt om strategi 2020-2022.

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

73/2019 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 14. august, 11. og 18. september og 9. oktober 2019

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 14. august, 11. og 18. september og 9. oktober 2019.**

74/2019

Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for tredje kvartal 2019

- Saksdokument:
- a) Brev fra hovedstyret 22. oktober 2019 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2019
 - b) Rapport for NBIM om avkastning og risiko i tredje kvartal 2019
 - c) Uttalelse 23. oktober 2019 fra Deloitte AS vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland tredje kvartal 2019
 - d) Notat om regnskapsrapportering

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen om kronkurs, ansvarlig forvaltning, verdifastsettelse og risikobasert nedslag sammenlignet med Etikkrådets anbefalinger.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2019 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**

Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2019 til etterretning.

75/2019

Virksomhetsrapport for NBIM – tredje kvartal 2019

- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 22. oktober 2019 vedlagt virksomhetsrapport for NBIM for tredje kvartal 2019

(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen om rapportering på ikke finansiell informasjon og ansvar og roller knyttet til større IT-prosjekter i virksomheten.

Vedtak: **Representantskapet tar virksomhetsrapport for Norges Bank Investment Management for tredje kvartal 2019 til etterretning.**

76/2019

Rapport om etterlevelse og kontroll for NBIM – tredje kvartal 2019

- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 22. oktober 2019 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll for NBIM for tredje kvartal 2019

(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen om identitetskontroll ved inngåelse av kontrakter med tredjepart og om konsekvenser ved feilregistreringer.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll for Norges Bank Investment Management for tredje kvartal 2019 til etterretning.**

77/2019 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – tredje kvartal 2019**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 22. oktober 2019 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for tredje kvartal 2019

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for tredje kvartal 2019 til etterretning.**

Dokumenter sendt ut til orientering sammen med sakspapirene:

- a) Brev fra hovedstyret 22. oktober 2019 vedlagt rapport om finansiell stabilitet 2019
- b) Korrespondanse mellom Finansdepartementet og Norges Bank

EVENTUELT

Morten Søberg tok opp hvorvidt det er tilsynsmessige implikasjoner av ny sentalbanklov på følgende områder:

1. Tilstrekkelig egenkapital
2. Formålsparagrafen