

Til Norges Banks hovedstyre

Oslo, 23.4.2020

SPØRSMÅL TIL NORGES BANKS HOVEDSTYRE

Representantskapet viser til sentralbanksjefens redegjørelse i representantskapsmøtet 22. april 2020. Det bes med dette om en skriftlig redegjørelse og utdyping med dokumentasjon fra hovedstyret når det gjelder enkelte forhold.

Det bes om at spørsmålene besvares så utfyllende som mulig, og at informasjon (fakta grunnlag) som ikke foreligger nå, presiseres.

Skriftlig svar må foreligge så snart som mulig og senest innen 29. april 2020 av hensyn til representantskapets videre behandling.

1. Ansettelsen av ny daglig leder for NBIM

Det er vesentlig at det i framtiden ikke kan reises spørsmål om interessekonflikt for Nicolai Tangen, mellom egne plasseringer/eierskap/økonomiske eller andre interesser og SPU's interesser. Representantskapet må i sin tilsynsrolle kunne kontrollere at slike skiller er betryggende etablert og effektive. Representantskapet ber om at hovedstyret redegjør for hvordan Nicolai Tangens personlige forhold gjennom eierskap i fond, forvaltningsselskaper mv. vil organiseres slik at det ikke vil kunne komme i konflikt med hans virke og posisjon som daglig leder i Norges Bank Investment Management (NBIM). Spørsmål representantskapet ønsker svar på følger nedenfor.

- 1.1 I hvilken grad har hovedstyret fått innsyn i alle relevante sider ved Tangens eierinteresser og økonomiske forhold? Er det etter hovedstyrets mening uavklarte forhold og hva gjøres for sikre fullt innsyn?
- 1.2 I hvilken grad har Tangen i forbindelse med ansettelsesprosessen lagt fram en fullstendig oversikt over sin personlige økonomi og sine forretningsinteresser innenfor kapitalforvaltning, og orientert om hvordan han ser for seg at private formuesforhold og interesser skal ivaretas uten at det oppstår interessekonflikt med stillingen som daglig leder for NBIM? Er det etter hovedstyrets mening uklare forhold og hva gjøres for å avklare disse?

Representantskapet er oppnevnt av Stortinget, og skal føre tilsyn med bankens drift og med at reglene for bankens virksomhet blir fulgt, i henhold til Sentralbankloven.

- 1.3 Hvordan vil hovedstyret tilrettelegge for at tilsynet og kontrollen i Norges Bank på dette området ivaretas, slik at det i fremtiden ikke kan reises spørsmål om interessekonflikt?
- 1.4 Hvordan kan det sikres mot interessekonflikter dersom Tangen som daglig leder for NBIM vil eie betydelige andeler i internasjonale fond og forvaltningsselskap for verdipapirfond? Det bes om en redegjørelse for hvordan hensynet til interessekonflikter skal fastsettes gjennom formelle krav, ansettelsesavtale og mandat for stillingen.
- 1.5 Representantskapet ber om at det utarbeides oversikt over:
- dagens eierstruktur for Tangens personlige interesser gjennom fond, forvaltningsselskaper mv. Det bes om at oversikten viser Tangens direkte og indirekte eierandeler i prosent, samt i hvilke land selskapene er registrert. Det bes også om at andre dominerende eiere i strukturene oppgis.
 - en tilsvarende oversikt over hvordan eierstrukturene vil se ut etter at Tangen har startet sitt virke som daglig leder for NBIM.
- 1.6 I hvilken grad har det for hovedstyret vært mulig å kontrollere opplysninger om aktiviteter i såkalte «skatteparadiser»? Har hovedstyret fullt innsyn i AKO-selskapenes aktiviteter på Cayman Island eller Jersey og hvordan vil hovedstyret løpende følge opp disse aktivitetene?
- 1.7 Representantskapet ønsker en beskrivelse av hvordan Tangens rolle og interesse i AKO Foundation skal ivaretas samtidig som han innehar stillingen som daglig leder for NBIM. På hvilken måte vurderer hovedstyret om det er grunnlag for interessekonflikt i dette engasjementet? Har hovedstyret vurdert hvordan AKO Foundation kan opptre uten relasjon til Tangen?
- 1.8 Hovedstyret har fastsatt en instruks for daglig leder av bankens forvaltning av SPU som ble lagt fram til representantskapets orientering i desember 2019. Vil ansettelsesavtalen med ny daglig leder for NBIM ivareta bestemmelsene i denne instruksen, eller vil det være nødvendig å gjøre tilpasninger og i tilfelle på hvilke områder?
- 1.9 Har AKO-selskaper hatt oppdrag for eller gitt tilbud om tjenester til SPU tidligere, og foreligger det forretningsmessige forbindelser mellom AKO-selskaper og SPU i dag? Er det risiko for at enkelte lands børser og/eller tilsynsmyndigheter vil se AKOs og SPUs investeringer i sammenheng?
- 1.10 Stillingen som daglig leder for SPU gis som åremål i fem år med mulig forlengelse i inntil fem år. Hvilke betingelser legges for uttreden av stillingen når det for eksempel gjelder gjenopptak av tidligere roller?

2. Ansettelsesutvalgets retningslinjer

- 2.1 Representantskapet ønsker informasjon om hvilke retningslinjer og krav som har vært styrende i arbeidet med ansettelse av ny daglig leder for NBIM, både for hovedstyret og ansettelsesutvalget.
- 2.2 Representantskapet ber også om en oversikt over de prosessene som er gjennomført for å sikre samsvar mellom krav til kvalifikasjoner og faktiske kvalifikasjoner. Med prosesser menes her eksempelvis intervjuer, bakgrunnssjekker, bruk av referanser mv.
- 2.3 Det bes redegjort for prosess ved valg av rekrutteringsbyrå og om kommunikasjonen mellom Russell Reynolds Associates og ansettelsesutvalget/hovedstyret.
- 2.4 Det er gjort kjent at referansene for Tangen består av 12 personer. Hvilke egenskaper er kartlagt på bakgrunn av de ulike referansene, og hvilke av disse er det lagt størst vekt på?
- 2.5 Av referansene som ble kontaktet, hvor mange og hvem deltok på seminaret «Back to University» ved Wharton Business School i november 2019?
- 2.6 Hvor mange og hvem av referansene oppga at de hadde deltatt på seminaret i forbindelse med kontakten?
- 2.7 Har noen av deltakerne på konferansen vært referanse for de andre søkerne til stillingen som daglig leder for NBIM?
- 2.8 Etter sentralbankloven skal Norges Bank informere departementet om saker av viktighet. Kan det redegjøres for når og hvilke temaer Finansdepartementet er orientert om i ansettelsesprosessen?
- 2.9 Hva er årsakene til at søkerlisten ikke ble oppdatert med Tangens navn (eller som anonym søker) før ansettelsen ble offentliggjort?
- 2.10 Hva er årsaken til at offentliggjøringen av ansettelsen ikke ble utsatt til etter at alt om økonomiske forhold, mulige interessekonflikter mv. var utkvittert.
- 2.11 Hvilke dokumenter i tilknytning til daglig leder for NBIMs ansettelse vil det bli gitt offentlig innsyn i? (ansettelseskontrakt, stillingsinstruks, forvaltningsmandat mv.)

3. Norges Banks etiske retningslinjer

Det har blitt diskutert om nåværende daglig leder for NBIM Yngve Slyngstads deltakelse på seminaret «Back to University» ved Wharton Business School i fjor høst kunne være et brudd på Norges Banks etiske regelverk.

3.1 Representantskapet ønsker:

- en oversikt over etablerte etiske regelverk i Norges Bank

- en oversikt over hvem som har fastsatt regelverket
- en oversikt over når regelverket ble fastsatt og når det sist ble oppdatert
- oppgitt hvem som omfattes av regelverket
- å vite hvordan overholdelse av regelverket følges opp og hvordan det rapporteres.

3.2 Gjelder det etiske regelverket på området generelt og/eller er det forskjeller i hvilke regler som gjelder generelt, for potensielle forretningsforbindelser og faktiske forretningsforbindelser? Hva består i så fall disse forskjellene i?

3.3 Representantskapet ber opplyst hvilke konkrete bestemmelser i Norges Banks etiske regelverk som er relevante for bedømmelsen av om daglig leder av NBIM i forbindelse med deltakelse på nevnte seminar kan ha handlet i strid med reglene. Det bes redegjort for hvilke vurderinger som er gjort opp mot gjeldende regelverk i denne sammenheng.

3.4 I hvilken grad er det i tråd med gjeldende etiske regelverk at noen av utgiftene knyttet til deltakelse på seminar som omfatter opphold, underholdning og reise mv. ble dekket av Nicolai Tangen?

3.5 På hvilken måte er etisk regelverk reflektert i stillingsinstruks for daglig leder for NBIM?

Med hilsen

Julie Brodtkorb
Leder i representantskapet

Jan Frode Jakobsen
Direktør i tilsynssekretariatet