

Godkjent i representantskapets møte 10. september 2020 /

16/9-20
hms hudelehn

Protokoll fra representantskapets møte 11. juni 2020

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Harald Espedal, Pål Farstad, Ingrid Fiskaa, Gjermund Hagesæter, Line Henriette Holten, Kari Anne Sand, Eirin Sund, Morten Søberg (forlot møtet før sluttbehandling av sak 47), Ib Thomsen, Paul Birger Torgnes, Lars Tvette, Truls Wickholm og Marianne Aasen

Protokolltilførsel fra Morten Søberg:

Til vitende: Sak 47 galdt rapportering til Stortinget i form av eit eige brev om tilsetjinga av ny dagleg leiar av NBIM. Saka vart for alle praktiske føremål handsama ferdig tidleg i møtet. Ifylgje direktøren for tilsynssekretariatet, Jan Frode Jakobsen, arta «sluttbehandlinga» av saka seg på fylgjande vis: «Det ble ikke lagt fram noe nytt utkast (til brev til Stortinget (Søbergs merknad)) for representantskapet og det framkom ikke nye momenter til innholdet. I sluttbehandlinga ble det klart at det var et sanlet representantskap som sto bak oversendelsen av brev til Stortinget.»

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 48-70), Jon Nicolaisen (sak 48-70) og Ida Wolden Bache (sak 48-70). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 48-70) og Kjersti-Gro Lindquist (sak 48-70)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Randi Almås (sak 46-47), Berit Langelo, Kristian Magnus Langseth, Anne Gullhagen Larsen (sak 46-47), Mats Pedersen og Lise Taylor

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 48-70), Bjarne Gulbrandsen (sak 48-70), Kyrre Nilsen (sak 48-70), Marius Ryel (sak 58-68), Ingunn Valvatne (sak 48-70), Runar Malkenes (sak 48-57), Trond Grande (sak 62-69), Jane Haugland (sak 55-70), Olav Bø (sak 55-60), Torbjørn Hægeland (sak 59-60 og 70), Jan Thomsen (sak 62), Lars Hammersbøen (sak 62) og Pål Haugerud (sak 68-70)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 48-50, 55-62)

Møtetid: kl. 09:00 – 13:35

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

46/2020 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 25. mars 2020

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 25. mars 2020.**

47/2020 **Ansettelse av ny daglig leder av NBIM**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. mai 2020 om ansettelse av Nicolai Tangen som daglig leder av NBIM

Agreement Deed of undertaking signed 28.05.2020

Disaggregation Structure note

Sammenstilling representantskapets brev og hovedstyrets svar

Utkast brev fra representantskapet til Stortinget

Representantskapet hadde en meningsutveksling om tidspunkt for rapportering til Stortinget, rapporteringsform og innholdet i brevet.

Momenter fra meningsutvekslingen ble innarbeidet og saken ble sluttbehandlet som siste sak etter sak 70.

Vedtak: **Representantskapet behandlet brev fra hovedstyret datert 27. mai.**

Brev om ansettelse av ny daglig leder av Norges Bank Investment Management sendes til Stortinget.

48/2020 **Rammeverk for tilsyn – risikobasert tilsyn og plan for løpende tilsyn**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 28. mai 2020 om rammeverk for tilsyn – risikobasert tilsyn og plan for løpende tilsyn

Vedtak: **Representantskapet tar dokumentet «Risikobasert tilsyn» til etterretning. Løpende tilsyn skjer i alle representantskapsmøter og dokumenteres i protokoll som er en av de viktigste kildene til informasjon ved oppsummering i årlig rapport til Stortinget. Mer informasjon om løpende tilsyn i tilsynsplanen vil øke informasjonstilfanget og kvaliteten på årlig rapport.**

49/2020 **Nytt budsjettreglement for Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 1. juni 2020 om nytt budsjettreglement for Norges Bank vedlagt brev fra hovedstyret 29. mai 2020

Vedtak: **Representantskapet vedtar nytt budsjettreglement for Norges Bank. Første rapportering etter nytt reglement blir i forbindelse med halvårsrapportering 2020.**

50/2020 **Ekstern revisors revisjonsplan for 2020**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 27. mai 2020 vedlagt ekstern revisor revisjonsplan for 2020

Ekstern revisor redegjorde for innholdet i revisjonsplanen for 2020.

Vedtak: **Representantskapet tar revisjonsplan 2020 fra Deloitte AS for Norges Bank til etterretning og ber om å bli orientert om det inntreffer vesentlige forhold som får betydning for revisjonens utførelse og omfang.**

51/2020 **Møteplan for representantskapet og Den faste komité i 2021**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 28. mai 2020 med forslag til møteplan for representantskapet og Den faste komité i 2021

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2021.**

52/2020 **Juridisk rådgiver**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2020 om avtalen med juridisk rådgiver

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til vurderingene fra tilsynssekretariatet og det inngås ikke en ny langsiktig avtale med en juridisk rådgiver.**

53/2020 **Ny språklov – betydning for Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2020 om ny språklov – betydning for Norges Bank

Vedtak: **Representantskapet tar brevet om ny språklov til orientering. Oppfølging av ny språklov gjennomføres som ledd i tilsynet med etterlevelse av lover og regler for Norges Bank.**

54/2020 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 3. og 24. mars og 23. april 2020

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 3. og 24. mars og 23. april 2020**

55/2020 **Virksomhetsrapport for NBIM – første kvartal 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt virksomhetsrapport i NBIM i første kvartal 2020

Sentralbanksjefen orienterte om risikobildet i de globale verdipapirmarkedene og rebalanseringsregimet i SPU.

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen for gjennomførte og planlagte kostnadsreduksjoner som følge av reintegrering av NBREM i NBIM.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsrapport i NBIM i første kvartal 2020 til etterretning.**

56/2020 **Rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM – første kvartal 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM i første kvartal 2020

- Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM i første kvartal 2020 til etterretning.**
- 57/2020 **Avkastning og risiko – rapport for første kvartal 2020**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt rapport om avkastning og risiko i første kvartal 2020
- Vedtak: **Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko i første kvartal 2020 til etterretning.**
- 58/2020 **Finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene – første kvartal 2020**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for første kvartal 2020 til etterretning.
- Sentralbanksjefen orienterte om status for utvikling av digitale sentralbankpenger.
- Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene til etterretning.**
- 59/2020 **Årsrapport sedler og mynter 2019**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 29. mai 2020 vedlagt årsrapport om sedler og mynter 2019
- Det ble kort orientert om utviklingen i bruk av kontanter som betalingsmiddel.
- Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om sedler og mynter for 2019 til orientering.**
- 60/2020 **Norges Banks oppgjørssystem – årsrapport 2019**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 4. juni 2020 vedlagt årsrapport 2019 for Norges Banks oppgjørssystem
- Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport for Norges Banks oppgjørssystem for 2019 til orientering.**
- 61/2020 **Årsrapport om statsgjeldsforvaltningen i 2019**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt årsrapport om statsgjeldsforvaltningen i 2019
- Vedtak: **Representantskapet tar rapport om statsgjeldsforvaltningen 2019 til orientering.**

62/2020 **Norges Banks pensjonskasse – årsrapport 2019**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt årsrapport for 2019 for Norges Banks pensjonskasse

På spørsmål fra representantskapet redegjorde daglig leder i pensjonskassen for enkelte skattemessige engangseffekter som påvirket regnskapet for 2019.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport 2019 for Norges Banks pensjonskasse til orientering.**

63/2020 **Gjennomføring av strategiplan NBIM for perioden 2017-2019**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 2. juni 2020 vedlagt brev til Finansdepartementet om gjennomføring av strategiperioden

På spørsmål fra representantskapet om beskrivelse av forbedringsområder og større omtale av hovedstyrets egne vurderinger, opplyste sentralbankledelsen at dette hadde blitt diskutert og skal hensyntas ved neste strategievaluering.

Vedtak: **Representantskapet tar brev om gjennomføring av strategiperioden for NBIM for 2017-2019 til orientering.**

64/2020 **Etiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 29. mai 2020 vedlagt etiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen

Sentralbanksjefen orienterte om etiske prinsipper for de styrende organene og opplyste at strukturen vil bli gjennomgått ved oppdateringen av prinsippene.

Vedtak: **Representantskapet tar etiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen til orientering.**

65/2020 **Stillingsinstruks for den daglige ledelsen i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 2. juni 2020 vedlagt stillingsinstruks for sentralbanksjefen som daglig leder i sentralbankvirksomheten (inklusive NBA og Stab)

Vedtak: **Representantskapet tar stillingsinstruks for sentralbanksjefen som daglig leder i sentralbankvirksomheten til orientering.**

66/2020 **Hovedstyrets stillingsinstruks og investeringsmandat til leder av NBIM**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 29. mai 2020 vedlagt hovedstyrets stillingsinstruks og investeringsmandat til leder av NBIM

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets stillingsinstruks og investeringsmandat til leder av NBIM til orientering.**

67/2020 **Organisering av rådgivning til Finansdepartementet om SPU**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 29. mai 2020 vedlagt brev fra Finansdepartementet 30. mars 2020 om organisering i Norges Bank

Vedtak: **Representantskapet tar brev om organisering av rådgivning til Finansdepartementet om SPU til orientering.**

68/2020 **Svar fra hovedstyret på uavhengig attestasjonsoppdrag for Norges Banks representantskap**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 med svar på attestasjonsrapport fra Deloitte knyttet til fastsettelse og implementering av referanseporteføljen

Vedtak: **Representantskapet tar svarbrev fra hovedstyret om attestasjonsoppdrag knyttet til fastsettelse og implementering av referanseporteføljen til etterretning.**

69/2020 **SPU – referanseindeksen for fremvoksende aksjemarkeder**

Saksdokument: Kopi av brev til Norges Bank fra Finansdepartementet 15. april 2020 om SPU – referanseindeksen for fremvoksende markeder

Vedtak: **Representantskapet tar kopi av brev om referanseindeksen for fremvoksende markeder til orientering.**

70/2020 **Rapport om finansiell infrastruktur 2020**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 28. mai 2020 vedlagt rapporten «Finansiell infrastruktur 2020»

Vedtak: **Representantskapet tar rapport «Finansiell infrastruktur 2020» til orientering.**