

Godkjent i representantskapets møte 11. november 2021 /

## **Protokoll fra representantskapets møte (delvis digitalt) 9. september 2021**

### **Til stede:**

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Harald Espedal, Pål Farstad, Ingrid Fiskaa, Gjermund Hagesæter, Line Henriette Holten, Alf E. Jakobsen, Kari Anne Sand, Eirin Sund, Morten Sjøberg, Ib Thomsen, Paul Birger Torgnes, Lars Tvette og Marianne Aasen

Fra hovedstyret: Øystein Olsen, Ida Wolden Bache og Øystein Børsum. De ansattes representanter Mona Sørensen og Truls Oppedal (sak 80-83 og 86-103)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Randi Almås, Peter Grutle, Berit Langelo, Kristian Magnus Langseth, Anne Gullhagen Larsen, Mats Pedersen og Lise Taylor

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 80-103), Bjarne Gulbrandsen (sak 80-83, 85-103), Kyrre Nilsen (sak 80-83, 86-103), Marius Ryel (sak 80-103), Jan Thomsen (sak 80-103), Trond Grande (sak 84-103), Jane Haugland (sak 82, 87, 89 og 92), Christian Slinning (sak 82), Runar Malkenes (sak 87-89, 99-103), Nicolai Tangen (sak 100), Kirsten Steinberg (sak 82, 97-99), Anette Monshaugen (sak 84), Ørjan Agdesteen (sak 94-97 og 102-103), Magnus Eriksen (sak 94), Jan Jørgen Necas (sak 94), Olav Andreas Bø (sak 95), Per Gunnar Bull Karlsen (sak 95) og Arne Storaune Osnes (sak 95)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 92-100)

Møtetid: kl. 09:00 – 14:00

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

### **80/2021    Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument:    Protokoll fra representantskapets møte 10. juni 2021

Vedtak:                **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 10. juni 2021.**

### **81/2021    Status for tilsynssekretariatets arbeid og ressursbruk første halvår 2021**

Saksdokument:    Brev fra tilsynssekretariatet 26. august 2021 om status for tilsynssekretariatets arbeid og ressursbruk første halvår 2021

Vedtak:                **Representantskapet tar status for tilsynssekretariatets arbeid og oversikt over representantskapets, tilsynssekretariatets og ekstern revisors ressursbruk i første halvår 2021 til etterretning.**

### **82/2021    Undersøkelse av krisehåndtering – covid-19**

Saksdokument:    Brev fra tilsynssekretariatet 25. august 2021 vedlagt brev fra hovedstyret 13. august 2021

Tilsynssekretariatet innledet om brevet fra sekretariatet. Deretter innledet sikkerhetsdirektør Christian Slinning om bankens arbeid med beredskap.

Vedtak: **Representantskapet tar presentasjon og svarbrev fra hovedstyret til foreløpig orientering. Tilsynssekretariatet bes om å arbeide videre med de momenter som framstår som mest relevante for å få en så godt opplyst sak som mulig, før oversendelse av rapportutkast til representantskapet.**

83/2021 **Godtgjørelsesordningene i sentralbankvirksomheten og NBIM – oppfølgingsspørsmål**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. september 2021 vedlagt brev fra hovedstyret 20. august 2021

Vedtak: **Representantskapet tar redegjørelsen fra hovedstyret om godtgjørelsesordningene i sentralbankvirksomheten og NBIM til etterretning. Representantskapet vil ta med seg redegjørelsen i den videre oppfølgingen av godtgjørelsesordningene i Norges Bank.**

84/2021 **Valg av ekstern revisor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. september 2021 vedlagt utkast til engasjementsavtale og tilbud

Tilsynssekretariatet innledet og svarte på spørsmål fra representantskapet. Representantskapet ga uttrykk for at det er gjort en grundig vurdering av mottatte tilbud, og at valgt revisjonsselskap har god kompetanse.

Vedtak: **Representantskapet velger revisjonsselskapet Ernst & Young AS til ekstern revisor for Norges Bank for perioden 2022 – 2027. Norges Bank og Ernst & Young AS må avvikle løpende leveranser som ikke er forenelig med revisjonsoppdraget.**

85/2021 **Møteplan for representantskapet i 2022**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 24. august 2021 med forslag til møteplan for representantskapet i 2022

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2022. Møteplanen må også legges fram i møte ved konstituering av nytt representantskap på nyåret.**

86/2021 **Miljømandat og rapporteringskrav – brev fra Finansdepartementet til Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 26. august 2021 vedlagt brev fra Finansdepartementet til Norges Bank 10. juni 2021

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra Finansdepartementet angående miljømandatet og utvidet rapportering til orientering.**

87/2021 **Oppfølging av meldingen om Statens pensjonsfond 2021 – brev fra Finansdepartementet til Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 26. august 2021 vedlagt brev fra Finansdepartementet til Norges Bank 28. juni 2021

I forbindelse med denne saken stilte representantskapet spørsmål om hvordan banken håndterer ev. usikkerhet/uro som oppstår i organisasjonen som følge av et nylig nedsatt utvalg som skal vurdere langsiktige perspektiver for Statens pensjonsfond utland, herunder plasseringen av fondet. Sentralbankledelsen og ansattrepresentanten uttalte at de forholder seg til Stortingets nylige beslutning om at forvaltningen av fondet skal ligge i Norges Bank og at én bank-strategien ligger fast.

Under meningsutvekslingen i representantskapet ble det bl.a. uttrykt bekymring over at en ny vurdering, så kort tid etter den forrige, kan skape usikkerhet/uro i arbeidet med kostnadseffektivisering, utnyttelse av stordriftsfordeler og bygging av felles kultur på tvers av virksomhetsområdene.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra Finansdepartementet angående oppfølging av meldingen om Statens pensjonsfond 2021 til orientering.**

88/2021 **Oppfølging av Etikktvalget etter Stortingets behandling av meldingen om Statens pensjonsfond 2021 – brev fra Finansdepartementet til Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 26. august 2021 vedlagt brev fra Finansdepartementet til Norges Bank 28. juni 2021

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra Finansdepartementet angående oppfølging av Etikktvalget etter Stortingets behandling til orientering.**

89/2021 **Aktuelle saker**

Visesentralbanksjef Øystein Børsum orienterte om rapporten fra ekspertgruppen om klimarisiko i SPU og Norges Banks syn basert på et brev sendt fra Norges Bank til Finansdepartementet i juli 2021. Deretter svarte visesentralbanksjefen på spørsmål fra

representantskapet om ressursbruken i eierskapsarbeidet, kompetansen i NBIM, seleksjonskriterier i aktiv forvaltning m.m.

Sentralbanksjef Øystein Olsen orienterte om behovet for oppgradering av arbeidsplassarealet på Bankplassen 2 og viste til at dette vil ha betydning for budsjettet. Representantskapet vil bli holdt løpende orientert.

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

#### 90/2021 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoller fra hovedstyrets møter 26. mai og 23. juni 2021

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 26. mai og 23. juni 2021.**

#### 91/2021 **Erstatningsansvar for styremedlemmer**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. august 2021 vedlagt notat om erstatningsansvar for styremedlemmer

Vedtak: **Representantskapet tar notat om erstatningsansvar for styremedlemmer til orientering.**

#### 92/2021 **Varslingsaker – hovedstyrets rolle**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2021 vedlagt notat fra internrevisjonen

Representantskapet stilte spørsmål om hvordan varsler mot leder av internrevisjonen eller sentralbankledelsen håndteres og hvordan denne type saker kan ankes før det foreligger en endelig beslutning. Det ble også stilt spørsmål om dette er forhold som bør nedfelles i prosedyrene.

Vedtak: **Representantskapet tar notat om varslingsaker og hovedstyrets rolle til orientering.**

#### 93/2021 **Styreverv i Norges Bank Pensjonskasse – vurdering av mulige interessekonflikter**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2021 vedlagt notat fra sentralbanksjefen

Vedtak: **Representantskapet tar notat fra sentralbanksjefen til orientering.**

94/2021 **Hovedstyrets rapportering til representantskapet for første halvår 2021 – budsjettstatus og regnskap**

- Saksdokument:
- a) Brev fra hovedstyret 27. august 2021 vedlagt budsjettstatus og regnskap for første halvår 2021 og notat om Norges Banks regnskap første halvår 2021
  - b) Brev fra tilsynssekretariatet 30. august 2021 om budsjettreportering

CFO Ørjan Agdesteen redegjorde for budsjettstatus og regnskap. Deretter svarte sentralbankledelsen og Agdesteen på spørsmål fra representantskapet bl.a. knyttet til målsetningen om antall ansatte sett opp mot strategiplanen for NBIM 2020-2022, hvorvidt valutaeffektene kan komme enda tydeligere fram i rapportene, samt hvilken permanent påvirkning pandemien kan ha for budsjettet framover, herunder reisebudsjettet.

- Vedtak: **Representantskapet tar rapport om budsjettstatus første halvår 2021 til etterretning og anser rapporteringen til å være i tråd med budsjettreglementet. Representantskapet ber hovedstyret fortsatt ha fokus på kostnadseffektivisering og utnyttelse av stordriftsfordeler.**

95/2021 **Finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for andre kvartal 2021**

- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. august 2021 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for andre kvartal 2021

Avdelingsdirektør i Markeder og IKT Olav Andreas Bø ga en innledning om saken.

- Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for andre kvartal 2021 til etterretning.**

96/2021 **Virksomhetsrapport for sentralbankvirksomheten (SBV) og Norges Bank Administrasjon (NBA) for første halvår 2021**

- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. august 2021 vedlagt virksomhetsrapport for sentralbankvirksomheten og Norges Bank Administrasjon for første halvår 2021

- Vedtak: **Representantskapet tar virksomhetsrapport for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2021 til etterretning.**

97/2021 **Virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbankvirksomheten (SBV) og Norges Bank Administrasjon (NBA) for første halvår 2021**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. august 2021 vedlagt rapport om virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2021

Visesentralbanksjef Ida Wolden Bache innledet om saken.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2021 til etterretning.**

#### 98/2012 **Virksomhetsstyring i NBIM – rapport for andre kvartal 2021**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. august 2021 vedlagt rapport om virksomhetsstyring i NBIM for andre kvartal 2021

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsstyring i NBIM for andre kvartal 2021 til etterretning.**

#### 99/2021 **Etterlevelse og kontroll i NBIM – rapport for andre kvartal 2021**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. august 2021 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for andre kvartal 2021

Visesentralbanksjef Øystein Børsum ga en innledning. Representantskapet stilte bl.a. spørsmål om Norges Banks rutiner for å redusere den operasjonelle risikoen knyttet til forvaltningen av aksjer og rentepapirer. Representantskapet fikk også en bekreftelse på at hovedstyrets ramme for den operasjonelle risikoen ligger fast.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for andre kvartal 2021 til etterretning.**

#### 100/2021 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for første halvår 2021**

Saksdokument:

- a) Brev fra hovedstyret 27. august 2021 vedlagt offentlig rapport om forvaltningen av SPU for første halvår 2021 og rapport om avkastning og risiko i SPU for andre kvartal 2021
- b) Uttalelse 11. august 2021 fra Deloitte AS vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for SPU første halvår 2021
- c) Notat om regnskapsrapportering SPU første halvår 2021

NBIMs CEO Nicolai Tangen og Deputy CEO Trond Grande innledet og svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om verdivurderingen av unotert eiendom.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for første halvår 2021 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**  
**Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for andre kvartal 2021 til etterretning.**

101/2021 **Forventninger til selskaper om biologisk mangfold og økosystemer i Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2021 vedlagt forventningsdokument om biologisk mangfold og økosystemer i SPU

Sentralbankledelsen svarte på spørsmål fra representantskapet bl.a. om hvilken spesifikk kompetanse NBIM har innenfor dette temaet, hvordan fondets forventninger er i forhold til tilsvarende forventninger fra andre fond og hvordan eierskapsarbeidet fungerer i praksis på dette området.

Representantskapet uttrykte ønske om at NBIM på et egnet tidspunkt kommer tilbake med en orientering om hvordan fondets forventningsdokumenter fungerer i praksis.

Vedtak: **Representantskapet tar forventningsdokument om biologisk mangfold og økosystemer i SPU til orientering.**

102/2021 **Det norske finansinitiativ (NFI) – endret innretning**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2021 om endret innretning i Det norske finansinitiativ

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om endret innretning i Det norske finansinitiativ til orientering.**

103/2021 **Norges Bank Administrasjons (NBA) gevinstrealiseringsplan – status**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. august 2021 vedlagt status for gevinstrealiseringsplan for NBA

Vedtak: **Representantskapet tar status for gevinstrealiseringsplan for NBA til orientering.**