

PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTE 8. MARS 2017**Til stede:**

Hovedstyret: Øystein Olsen, Jon Nicolaisen, Egil Matsen, Hilde Myrberg, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kathryn M. Baker og Steinar Juel

Varamedlemmer: Arne Hyttnes og Kristine Landmark

Forfall: Kjetil Storesletten

Fra de ansatte: Mona H. Sørensen og Nina Larsson Midthjell (sak 59-61)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 55)

Administrasjonen: Ida Wolden Bache (51-52), Kristin Gulbrandsen (51-53), Torbjørn Hægeland (51-52), Olav Bø (51-53), Per Espen Lilleås (51-52), Ingrid Solberg (51-52), Sindre Weme (51-52), Henrik Borchgrevink (51-52), Andreas Andersen (52), Ketil Rakkestad (53), Yngve Slyngstad (55-61), Trond Grande (55-61), Merethe Riddervold (55-57 og 59-61), Dag Huse (55-57), Renate Haugen (55), Runar Malkenes (51-52 og 55-56), Birger Vikøren (53-61), Bjarne Gulbrandsen (51-61), Olav Mundal (51-53 og 55-56)

Til orientering var utsendt sammen med saksdokumentene:

- Nasjonal rapport fra regionalt nettverk runde 2017-1
Notat av 2. mars 2017 fra PPO
- Motsyklisk kapitalbuffer i tredjeland
Notat av 1. mars 2017 fra FST
- Referat fra møte i RU 6.2.17
- Markedsfokus 1-2017

51/2017 Råd om motsyklisk kapitalbuffer 1. kvartal 2017

Saksdokument: STRENGT FORTROLIG notat av 3. mars 2017 fra Finansiell stabilitet (FST)

Torbjørn Hægeland og sentralbanksjefen redegjorde for hovedelementer i beslutningsgrunnlaget for råd til Finansdepartementet om motsyklisk kapitalbuffer.

Hovedstyret drøftet behovet for en motsyklisk kapitalbuffer i bankene. I lys av hovedstyrets drøfting legges brevkast til Finansdepartementet med råd om motsyklisk kapitalbuffer 1. kvartal 2017 fram for endelig behandling i hovedstyrets møte 14. mars 2017.

52/2017 Utkast til Pengepolitisk rapport med vurdering av finansiell stabilitet 1/17 – Pengepolitisk analyse og foreløpige vurderinger

Saksdokument: STRENGT FORTROLIG notat av 3. mars 2017 fra Pengepolitikk (PPO)

Ida Wolden Backe og sentralbanksjefen redegjorde for hovedelementer i utkastet til Pengepolitisk rapport, herunder analysene og vurderingene av den økonomiske situasjonen og utsiktene for pengepolitikken. De viste også til presentasjoner og diskusjon i seminar om det pengepolitiske beslutningsgrunnlaget.

Hovedstyret drøftet de økonomiske utsiktene og hovedlinjene i pengepolitikken. I lys av hovedstyrets drøfting og ny informasjon legges forslag til «Hovedstyrets vurdering» fram for endelig behandling i hovedstyrets møte 14. mars 2017.

53/2017 Delegering til sentralbanksjefen av fastsettelse av vilkår for grensekryssende virksomheter

Saksdokument: Notat av 3. mars 2017 fra Markeder og banktjenester (MB)

Hovedstyret vedtok 23. november 2016 endringer i forskrift om bankers adgang til lån og innskudd i Norges Bank mv. (låneforskriften). Med endringene kan Norges Bank fastsette vilkår for innskudd over natten fra grensekryssende virksomheter og regler om beregning og betaling av strafferente dersom slike virksomheter ikke innfrir D-lån ved dagens slutt.

Hovedstyret ga sentralbanksjefen fullmakt til å fastsette vilkår for slike innskudd og til å fastsette nærmere regler om beregning og betaling av strafferente dersom grensekryssende virksomheter ikke innfrir D-lån ved dagens slutt.

54/2017 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten.

55/2017 SPU – Offentliggjøring av informasjon om avkastning og risiko 2016

Saksdokument: Notat av 3. mars 2017 fra NBIM

Yngve Slyngstad og Dag Huse redegjorde for saksfremlegget. Egil Matsen redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok den utvidete informasjonen om avkastning og risiko for Statens pensjonsfond utland 2016 til etterretning. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille publikasjonen basert på hovedstyrets innspill og merknader.

56/2017 SPU – Rammene for investeringer i nye instrumenter og markeder

Saksdokument: Notat av 3. mars 2017 fra NBIM

Yngve Slyngstad redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen om rammeverket for investeringer i nye instrumenter og markeder i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland til etterretning.

57/2017 SPU – Månedssrapport januar 2017 om avkastning og risiko i SPU

Saksdokument: Notat av 3. mars 2017 fra NBIM

Dag Huse redegjorde for saksfremlegget, som viser hvordan avkastning og risiko i SPU kan rapporteres etter at det nye mandatet trådte i kraft fra nyttår.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok månedssrapport om avkastning og risiko i SPU januar 2017 til orientering.

58/2017 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Yngve Slyngstad redegjorde for aktuelle saker i kapitalforvaltningen.

59/2017 Hovedstyrets protokoll fra møtet 8. februar 2017

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 8. februar 2017.

60/2017 Status for hovedstyrets oppfølging av representantskapets tilsynsrapporter

Saksdokument: Notat av 3. mars 2017 fra Stab

Birger Vikøren redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at vedlagte brev sendes representantskapet. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet basert på hovedstyrets merknader.

61/2017 Eventuelt

Det var ingen saker under eventuelt.

Hovedstyrets medlemmer:

Sybilin Olsen Jon Nævdal
Egil Møller Jørgen
Knutten Ulltveit Jørgen
Hilde Møller

sett: Ulltveit

Hovedstyrets varamedlemmer:

Per Jørgen Kinn

De ansattes representanter, jf. sak 59-61:

Mona Sørensen Nina Hestvedt