

Godkjent i representantskapets møte 6. september 2016 /



Protokoll fra representantskapets møte 26. mai 2016

Til stede:

Representantskapet: Reidar Sandal (leder), Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad, Ingrid Fiskaa, Helle Hammer, Toril Hovdenak, Kjetil Lund (sak 54 – 63), Morten Lund, Peter Meidell, Iver Nordseth, Ingebrigt Sørfonn, Synnøve Søndergaard, Paul Birger Torgnes (sak 46 – 56) og Randi Øverland

Varamedlemmer: Jonas Varhaug

Forfall: Frank Sve og Lars Tvette

Jonas Varhaug tiltrådte for Frank Sve.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 46 – 62), Jon Nicolaisen (sak sak 46 – 62) og Egil Matsen (sak 46 – 62). De ansattes representanter Gøril Havro (sak 46 – 62) og Mona Sørensen (sak 46 – 62)

Fra tilsynssekretariatet: Svenn Erik Forsstrøm (sak 46 – 63), Randi Almås (sak 46 – 62), Jan Tore Bergh (sak 54 – 56 og 59), Mats Pedersen (sak 50 – 62), Kristian Rusta Andersen (sak 54 – 56 og 59), Kjersti Reinsnos (sak 54 – 56) og Berit Langelo (sak 50 – 53)

Fra Norges Bank: Bjarne Gulbrandsen (sak 46 – 62), Marius Ryel (sak 46 – 62), Birger Vikøren (46 – 53 og 57 – 62), Runar Malkenes (sak 46 – 56), Olav Michael Kåre Mundal (sak 46 – 62), Kristin Gulbrandsen (sak 50 – 52), Knut Sandal (sak 50 – 52), Karin Holm Johansen (sak 50 – 52), Kathrine Stang Ottesen (sak 50 – 52), Kjetil Heltne (sak 50 – 52), Trond Grande (sak 52 – 56), Mie Holstad (sak 54), Jan Thomsen (sak 54), Ørjan Agdesteen (sak 57 – 60), Janneche Ebbesen (sak 57 – 60), Harald Bøhn (sak 57) og Lars Hammersbøen (sak 57)

Fra Deloitte AS: Aase Lundgaard (sak 46 – 62) og Henrik Woxholt (sak 46 – 62)

Møtetid: kl. 09:00 – 15:00

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

46/2016 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 17. mars 2016.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 17. mars 2016.**

47/2016 **Protokoll fra Den faste komité's møter**

Saksdokument: Protokoll fra Den faste komité's møter 9. og 16. mars 2016.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra Den faste komité's møter 9. og 16. mars 2016.**

- 48/2016 **Aktuelle saker**
- Sentralbanksjefen redegjorde for situasjonen i norsk økonomi.
- Vedtak: **Representantskapet tar redegjørelsen til orientering.**
- 49/2016 **Protokoll fra hovedstyrets møter**
- Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 10. og 16. mars og 4. april 2016.
- På spørsmål fra representantskapet ble det redegjort for eiendomsinvesteringer i USA.
- Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 10. og 16. mars og 4. april 2016.**
- 50/2016 **Årsrapport sedler og mynter 2015**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2016 vedlagt årsrapport 2015 om sedler og mynter.
- Kristin Gulbrandsen, direktør i Markeder og banktjenester og Knut Sandal, direktør i Finansiell stabilitet innledet med en presentasjon som omfattet sakene 50, 51 og 52.
- Representantskapet drøftet særlig utviklingen i kontantenes stilling og tilgjengelighet i Norge.
- Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om sedler og mynter for 2015 til orientering.**
- 51/2016 **Årsrapport 2015 for Norges Banks oppgjørssystem**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2016 vedlagt årsrapport 2015 for Norges Banks oppgjørssystem.
- Representantskapet hadde en grundig drøfting av rapporten. På spørsmål ble det redegjort særskilt for risikobildet i tilknytning til beredskapsløsninger og ekstern leverandør av driftstjenestene for oppgjørssystemet.
- Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om Norges Banks oppgjørssystem for 2015 til orientering.**
- 52/2016 **Rapport om finansiell infrastruktur 2016**
- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 11. mai 2016 vedlagt rapport om Finansiell infrastruktur 2016.
- Representantskapet merket seg særlig utviklingen innenfor nye



betalingsløsninger og drøftet Norges Banks rolle i denne sammenhengen.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell infrastruktur 2016 til orientering.**

53/2016 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – rapport for første kvartal 2016**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 11. mai 2016 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for første kvartal 2016.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for første kvartal 2016 til etterretning.**

54/2016 **Rapporter om virksomhetsstyring, etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM – første kvartal 2016**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2016 vedlagt rapporter om virksomhetsstyring, etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM i første kvartal 2016.

(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)

Trond Grande, direktør i Norges Bank Investment Management innledet med en presentasjon som omfattet sakene 54, 55 og 56.

Representantskapet merket seg at ressursbruken har vært vesentlig lavere enn budsjettet. På spørsmål ble det redegjort for bruk av rådgivende komiteer i NBIM. Videre ble utfordringene knyttet til risikobildet drøftet generelt, samt IT-infrastruktur og sikkerhet spesielt.

Vedtak: **Representantskapet tar rapporter om virksomhetsstyring, etterlevelse og kontroll i Norges Bank Investment Management og Norges Bank Real Estate Management i første kvartal 2016 til etterretning.**

55/2016 **Forvaltningen av Statens pensjonsfond utland - avkastning og risiko i første kvartal 2016**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2016 om avkastning og risiko i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland i første kvartal 2016.

Representantskapet merket seg mindreakkastningen i perioden og drøftet denne. Sentralbankledelsen orienterte om hovedstyrets oppfølging av de ulike strategiene. På spørsmål ble det også redegjort for hovedstyrets oppfølging av landrisiko i lys av nedgraderingen av brasilianske obligasjoner.



Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om avkastning og risiko i forvaltningen for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2016 til etterretning.**

56/2016 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for første kvartal 2016**

Saksdokument: a) Brev fra hovedstyret 11. mai 2016 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2016.
b) Uttalelse 27. april 2016 fra Deloitte AS, vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland første kvartal 2016.

Representantskapet drøftet hovedelementene i rapporten.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2016 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**

57/2016 **Norges Banks pensjonskasse / årsberetning og regnskap 2015**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2016 vedlagt:
• Årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning 2015 for Norges Banks pensjonskasse.
• Brev fra Norges Banks pensjonskasse 17. mars 2016 til Norges Bank.

Representantskapet merket seg spesielt pensjonskassens soliditet og avkastning i 2015. På spørsmål fra representantskapet ble prinsippene for honorering av styremedlemmer som er ansatt i Norges Bank kommentert.

Vedtak: **Representantskapet tar årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning for Norges Banks pensjonskasse for 2015 til orientering.**

58/2016 **Årsregnskap 2015 – Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 10. mai 2016 vedlagt brev fra Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor 21. april 2016 med årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for 2015.

Vedtak: **Representantskapet tar årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor for 2015 til orientering.**

59/2016 **Tilsynsgjennomgang – styring av kostnadsutviklingen i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 19. mai 2016 vedlagt tilsynsrapport om



styring av kostnader i Statens pensjonsfond utland.

Representantskapet drøftet hovedvurderingene i rapporten.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapporten om styring av kostnadsutviklingen i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland. Rapporten oversendes hovedstyret, og representantskapet ber om å bli holdt orientert om hovedstyrets oppfølging.**

60/2016 **Revisjonsplan 2016 fra Deloitte AS**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 12. mai 2016 vedlagt revisjonsplan 2016 fra Deloitte AS.

Deloitte AS presenterte revisjonsplanen. Representantskapet merket seg hovedendringene sammenlignet med tidligere år. Videre drøftet representantskapet tilpasningen til regelverket som innføres for børsnoterte selskaper og finansforetak.

Vedtak: **Representantskapet tar revisjonsplan for Norges Bank fra Deloitte AS for 2016 til etterretning og ber om å bli orientert om det inntreffer vesentlige forhold som får betydning for revisjonens utførelse og omfang.**

Representantskapet slutter seg til vurderingene om innføring av ny revisjonsberetning for Norges Bank fra 2016. Saken oversendes hovedstyret for eventuelle kommentarer.

61/2016 **Høring – forslag om unntak fra taushetsplikt for Norges Bank ved utlevering av opplysninger til skatte- og avgiftsmyndighetene**

Saksdokument: Notat fra tilsynssekretariatet 9. mai 2016 om høring av forslag om unntak fra taushetsplikt for Norges Bank ved utlevering av opplysninger til skatte- og avgiftmyndighetene.

Vedtak: **Representantskapets leder får fullmakt til å sende et hørings-svar til Finansdepartementet i tråd med representantskapets drøfting.**

62/2016 **Møteplan for representantskapet 2017**

Saksdokument: Notat fra tilsynssekretariatet 19. mai 2016 med forslag til møteplan for representantskapet og Den faste komité.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2017.**



63/2016 **Prinsipper for lønnsregulering i tilsynssekretariatet 2016**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 19. mai 2016 med utkast til drøfting om prinsipper for lønnsregulering i tilsynssekretariatet 2016.

- Vedtak:
- **Resultatet av årets lønnsforhandlinger i Norges Bank legges til grunn som en ramme for lønnsreguleringen i tilsynssekretariatet.**
 - **Øvre ramme for fagdirektør økes med inntil 2,8 prosent.**

64/2016 **Tilsynssekretariatets direktør - fratreden**

Saksdokument: Brev fra representantskapets leder 26. mai 2016 om fratreden for tilsynssekretariatets direktør, vedlagt brev fra tilsynssekretariatets direktør 13. mai 2016, ble omdelt i møtet.

Tilsynssekretariatets direktør orienterte om sin søknad om fratreden med pensjon.

- Vedtak:
- **Representantskapet tar til etterretning at tilsynssekretariatets direktør Svenn Erik Forstrøm ønsker å fratre med pensjon.**
 - **Det blir satt ned et ansettelsesutvalg som gjennomfører rekrutteringsprosessen og forbereder saken for Den faste komité og representantskapet. Utvalget får slik sammensetning: Reidar Sandal, Tormod Andreassen og Toril Hovdenak.**
 - **Det settes i gang en prosess for valg av rekrutteringsselskap og snarlig utlysning av stillingen.**

ORIENTERINGSSAKER OG EVENTUELT

- a) Brev fra hovedstyret 11. mai 2016 vedlagt statsgjeldsforvaltningens årsrapport for 2015.
- b) Brev fra tilsynssekretariatet 1. april 2016 vedlagt Pengepolitisk rapport med vurdering av finansiell stabilitet 1/16.
- c) Notat fra tilsynssekretariatet 19. mai 2016 vedlagt Finansdepartementets Meld. St. 23 (2015-2016) om forvaltningen av Statens pensjonsfond i 2015.
- d) Brev fra hovedstyret 12. mai 2016 vedlagt utvidet rapport om avkastning og risiko for Statens pensjonsfond utland i 2015.
- e) Brev fra hovedstyret 12. mai 2016 vedlagt rapport om eiendomsforvaltningen i Statens pensjonsfond utland i 2015.

Representantskapets leder orienterte om høringen i Stortinget om Statens pensjonsfond 29. april 2016.

Det ble informert om den planlagte studiereisen i september.

