

Godkjent i representantskapets møte 18. januar 2018 /

med godkjenning 18.1.18

Protokoll fra representantskapets møte 14. desember 2017

Til stede:

Representantskapet: Reidar Sandal (leder), Tormod Andreassen, Ingrid Fiskaa, Helle Hammer, Kjetil Lund (sak 95-100), Morten Lund, Peter Meidell, Synnøve Søndergaard, Ingebrigt Sørfonn, Paul Birger Torgnes (sak 92-100) og Randi Øverland

Forfall: Vidar Bjørnstad, Toril Hovdenak, Iver Nordseth og Frank Sve

Varamedlemmer: Lars Tvette og Jonas Varhaug (sak 91-100)

Varamedlemmer Lars Tvette og Jonas Varhaug trådte inn med stemmerett.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 99-100), Jon Nicolaisen (sak 89-100) og Egil Matsen (sak 89-100). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 89-100) og Nina Larsson Midthjell (sak 89-100)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Randi Almås, Kristian Rudsta Andersen (sak 89-92, 98 og 100), Berit Langelo (sak 89-93) og Mats Pedersen

Fra Norges Bank: Bjarne Gulbrandsen (sak 89-100), Ingunn Valvatne (sak 91-100), Sigrid Igland (sak 89-100), Marius Ryel (sak 89-100), Jane Haugland (sak 93 og 100), Ørjan Agdesteen (sak 100), Trond Grande (sak 100) og Runar Malkenes (sak 99-100)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 89-93 og 95-100) og Roger Furholm (sak 89-93 og 95-100)

Møtetid: kl. 09:00 – 13:05

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

89/2017 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 9. november 2017

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 9. november 2017.**

90/2017 Protokoll fra Den faste komité's møte

Saksdokument: Protokoll fra Den faste komité's møte 1. november 2017

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra Den faste komité's møte 1. november 2017.**

91/2017 Forslag til tilsynsplan for 2018

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 30. november 2017 med forslag til tilsynsplan for 2018

Representantskapet påpekte at det er av stor betydning i tilsynet å ha stor oppmerksomhet rettet mot hovedstyrets og Norges Banks arbeid med IT-sikkerhet.

Videre ble tilsynssekretariatet anmodet om en tilsynsgjennomgang av styring av og kontroll med risiko knyttet til tjenesteleveranser innenfor eiendomsvirksomheten. Dette er en oppfølging fra tidligere tilsynsrapport om styring av og kontroll med datterselskaper og felleskontrollert virksomhet i eiendomsforvaltningen.

Vedtak: **Representantskapet godkjenner tilsynsplanen for 2018.**

Godkjent tilsynsplan sendes hovedstyret til orientering.

92/2017 **Budsjettforslag 2018 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 7. desember 2017 med budsjettforslag 2018 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor

Vedtak: **Representantskapet godkjenner budsjett for 2018 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor som totalt utgjør 51,5 millioner kroner.**

93/2017 **Tjenesteavtale mellom Norges Bank konsern- og fellestjenester og tilsynssekretariatet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 1. desember 2017 vedlagt tjenesteavtale mellom Norges Bank konsern- og fellestjenester og tilsynssekretariatet med oversikt over fordelte kostnader i 2018

Vedtak: **Representantskapet tar tjenesteavtalen mellom Norges Bank konsern- og fellestjenester og tilsynssekretariatet til etterretning.**

94/2017 **Evaluering av Norges Banks eksterne revisor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 1. desember 2017 med evaluering av Norges Banks eksterne revisor

Vedtak: **Representantskapet tar evalueringen av Deloitte AS til etterretning.**

95/2017 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møte 25. oktober 2017

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra hovedstyrets møte 25. oktober 2017.**

96/2017 **Redegjørelse om Norges Banks arbeid med ansvarlig forvaltning**

Visesentralbanksjef Egil Matsen redegjorde for arbeidet med ansvarlig forvaltning gjennom standardsetting, eierskap og risikohåndtering, jf. representantskapets spørsmål om dette i forrige møte.

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

97/2017 **Oppdatert økonomireglement for Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 1. desember 2017 vedlagt økonomireglement for Norges Bank oppdatert 22. november 2017

Vedtak: **Representantskapet tar økonomireglement for Norges Bank oppdatert 22. november 2017 til orientering.**

98/2017 **Tilsynsgjennomganger om forvaltningen av SPU**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 7. desember 2017 om hovedstyrets redegjørelser for forhold påpekt i tilsynsgjennomganger og brev fra hovedstyret 1. desember 2017 om tilsynsgjennomganger om forvaltningen av SPU

Vedtak: **Representantskapet har merket seg at «Hovedstyret vil ta med seg vurderingene i arbeidet med å videreutvikle styringen og oppfølgingen av forvaltningen av SPU». Samtidig konstaterer representantskapet at hovedstyret foreløpig ikke har foretatt noen nye vurderinger i lys av forholdene som er påpekt i tilsynsrapportene. Representantskapet sender over listen med oppsummerte redegjørelser og kommentarer til Norges Bank.**

En oversikt over vurderinger i tilsynsgjennomganger med sammendrag av hovedstyrets svar og oppfølging vil inngå i 2017-rapporten til Stortinget.

99/2017 **Aktuelle saker**

Sentralbanksjefen redegjorde for den økonomiske utviklingen og grunnlaget for fastsettelsen av styringsrenten.

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

100/2017 **Budsjettforslag 2018 for Norges Bank**

Saksdokument: a) Brev fra tilsynssekretariatet 4. desember 2017 vedlagt utkast – budsjettvedtak for Norges Bank - 2018
b) Brev fra hovedstyret 30. november 2017 vedlagt budsjettforslag 2018 for Norges Bank

Tilsynssekretariatet gjorde rede for sin kontroll av budsjettframlegget på bakgrunn av kravene i representantskapets budsjettreglement.

Representantskapet hadde følgende kommentarer til hovedstyrets budsjettframlegg:

- Representantskapet merket seg at budsjettet fra 2017 til 2018 øker med rundt 11 %. Det vises til uttalelsen fra Stortingets finanskomiteé (Innst. 326 S (2015–2016)):

«Komiteen viser til at fondets forvaltningskostnader målt i kroner har økt over tid og at de målt i kroner er betydelige. Det er derfor viktig med løpende vurderinger av hvordan forvaltningen kan gjøres mer kostnadseffektiv, og komiteen har en klar forventning om at stordriftsfordeler som følge av fondets stadig økte verdi og virksomhet vil kunne utnyttes.»

Representantskapet har fastsatt et budsjettreglement for Norges Bank som legger vekt på at kostnadssammenligninger skal benyttes. Representantskapet merket seg at kostnadene som presenteres for forvaltningen av SPU ikke uten videre kan sammenstilles med sammenligningsgrunnlaget, blant annet fordi skillet mellom aktiv og passiv forvaltning ikke er skarpt. For å sikre en tilstrekkelig kostnadsbevissthet, er representantskapet opptatt av at relevante kostnadssammenligninger benyttes for å vurdere utviklingen i ressursbruken.

- Representantskapet merket seg at Norges Bank i budsjettframlegget beskriver omfattende tiltak for å videreutvikle IT-sikkerhetsarbeidet. Denne prioriteringen henger tydelig sammen med tidligere risikoreporter. Samtidig merket representantskapet seg at hovedstyret legger til rette for at det utvikles ekspertise og infrastruktur for IT-sikkerhet på tre ulike områder i Norges Bank.

Representantskapet mener det er formålstjenlig med en helhetlig tilnærming til virksomhetsovergrepene funksjoner for å dra nytte av stordriftsfordeler og sikre kompetanse. Representantskapet understreket betydningen av at hovedstyret i behandlingen av IT-sikkerhetsarbeid finner løsninger som ivaretar Norges Banks totalbehov på en kostnadseffektiv og forsvarlig måte.

Vedtak:

I samsvar med sentralbankloven og budsjettreglementet for Norges Bank har representantskapet behandlet hovedstyrets forslag til budsjett for Norges Bank for 2018.

Med henvisning til brev fra Finansdepartementet datert 7. desember 2017 om godtgjøring for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland, fastsetter representantskapet følgende budsjett for Norges Bank for 2018 (i millioner kroner):

Forvaltningsgodtgjørelse SPU	5270
Andre driftsinntekter	<u>129</u>
Sum driftsinntekter Norges Bank	<u>5399</u>

Personalkostnader SBV	546
Øvrige driftskostnader SBV	578
Av- og nedskrivninger SBV	136
Personalkostnader NBIM	1463
Øvrige driftskostnader NBIM	2893
Av- og nedskrivninger NBIM	154
Avkastningsavhengige honorarer til eksterne forvaltere NBIM	862
Eliminering av felleskostnader*	-202
Eliminering av felleskostnader allokert fra SBV til Repr./TS	<u>-8</u>
Sum driftskostnader	<u>6421</u>

Netto driftsresultat Norges Bank **-1023**

Nye investeringer i SBV	55
Nye investeringer i NBIM	<u>101</u>
Samlede investeringer i Norges Bank	<u>156</u>

* Eliminering består av felleskostnader fra SBV til NBIM 147 millioner kroner, husleie 24 millioner kroner og allokerte kostnader fra Repr./TS til NBIM på 31 millioner kroner

Nye investeringsforslag for årene 2018 – 2020 utgjør 55 millioner kroner i sentralbankvirksomheten og 101 millioner kroner i kapitalforvaltningen. Prognosen for investeringer i 2018, inklusive tidligere vedtatte og pågående investeringer, utgjør 119 millioner kroner i sentralbankvirksomheten og 143 millioner kroner i kapitalforvaltningen.

Representantskapet godkjenner 100 millioner kroner som en budsjettramme for 2018 for driftskostnader i operative driftselskaper innenfor eiendomsforvaltningen i Statens pensjonsfond utland.

Representantskapet har fastsatt budsjett for tilsyns- og revisjonskostnader i eget vedtak den 14. desember 2017.

Norges Banks samlede budsjett meddeles Finansdepartementet i samsvar med sentralbanklovens § 29.

ORIENTERINGSSAKER

- Brev fra tilsynssekretariatet 29. november 2017 vedlagt notat fra Advokatfirmaet Thommessen AS om egenhandel og regulering av innsideinformasjon.
- Brev fra tilsynssekretariatet 24. november 2017 vedlagt brev fra hovedstyret til

Finansdepartementet av 14. november 2017 om investeringsstrategien for Statens pensjonsfond utland.

- c) Brev fra hovedstyret 30. november 2017 vedlagt sluttrapport og regnskap for utgivelse av jubileums- og minnemynt i 2014 for å markere 200-årsjubileet for Grunnloven.
- d) Direktøren orienterte om arbeidet med nyansettelser i tilsynssekretariatet.
- e) Lederen gjorde rede for Stortingets oppnevning av medlemmer i representantskapet og valg av leder og nestleder for de kommende to år.