

Godkjent i representantskapets møte 26. februar 2019 /

mykullahn 28/2-19

Protokoll fra representantskapets møte 13. desember 2018

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad, Pål Farstad, Ingrid Fiskaa, Gjermund Hagesæter, Helle Hammer (sak 94-96), Kjetil Lund, Morten Lund, Morten Søberg, Ingebrigt Sørfonn, Paul Birger Torgnes (sak 96-103) og Randi Øverland

Forfall: Ib Thomsen

Varamedlemmer: Lars Tvette og Jonas Varhaug

Varamedlem Lars Tvette trådte inn med stemmerett.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 99 og 101-103), Jon Nicolaisen (sak 96-99 og 101-103) og Egil Matsen (sak 96-99 og 101-103). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 94, 96-99 og 101-103) og Kjersti-Gro Lindquist (sak 94, 96-99 og 101-103)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Randi Almås, Mats Pedersen, Berit Langelo og Anne Gullhagen Larsen

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 96-99, 101 og 103), Bjarne Gulbrandsen (sak 96-99 og 101-103), Kyrre Nilsen (sak 96-99 og 101-103), Marius Ryel (sak 96-99, 101 og 103), Ingunn Valvatne (sak 96-99 og 101-103), Jane Haugland (sak 98 og 103), Runar Malkenes (sak 99 og 101-103), Ørjan Agdesteen (sak 101 og 103), Trond Grande (sak 101 og 103) og Yngve Slyngstad (sak 101 og 103)

Møtetid: kl. 09:00 – 15:10

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

94/2018 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 15. november 2018

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 15. november 2018.**

95/2018 Oppfølging av Meld. St. 7 (2018-2019) Om ny sentralbanklov

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 12. desember 2018 vedlagt utkast svarbrev om oppfølging av Meld. St. 7

Vedtak: **Tilsynssekretariatet arbeider videre med saken basert på utkastet og behandling i møtet 13. desember 2018.**

Det settes nytt møte i representantskapet 7. januar 2019 kl. 9.00.

96/2018 Forslag til plan for tilsyn i 2019

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 30. november vedlagt forslag til plan

for tilsyn i 2019

Vedtak: Representantskapet tok tilsynsplanen for 2019 med forslag til gjennomføring av tilsynsgjennomganger og attestasjonsoppdrag til foreløpig orientering.

Tilsynssekretariatet legger fram forslag til beskrivelse av tilsynsgjennomganger og attestasjonsoppdrag før møtet i representantskapet 26. februar 2019.

97/2018 **Budsjettforslag 2019 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 29. november vedlagt budsjettforslag 2019 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor

Representantskapet presiserte at direktøren for tilsynssekretariatet har fullmakt til å omdisponere posten konsulentbruk til lønn dersom det ansettes nye ansatte.

Vedtak: Representantskapet godkjenner budsjett for 2019 for representantskapet, tilsynssekretariatet og ekstern revisor, som totalt utgjør 50,4 millioner kroner.

98/2018 **Tilsynsgjennomgang – Krisehåndtering (ikke finansielle kriser)**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 10. desember 2018 vedlagt tilsynsrapport om hovedstyrets styring av og kontroll med beredskaps- og krisehåndteringsarbeidet i Norges Bank

Vedtak: Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapporten om styring av og kontroll med beredskaps- og krisehåndteringsarbeidet i Norges Bank.

Rapporten oversendes hovedstyret. Representantskapet ber om hovedstyrets tilbakemelding på anbefalingene.

99/2018 **Tilsynsgjennomganger – Ansvarlige investeringer i Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 10. desember 2018 vedlagt to tilsynsrapporter:

- Hovedstyrets håndtering av utelukkelse og observasjoner i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland og hovedstyret
- Hovedstyrets oppfølging av forvaltningen av Statens pensjonsfond utland vurdert opp i mot OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper

Vedtak: Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapportene om ansvarlige investeringer i Statens pensjonsfond utland.

Rapportene oversendes hovedstyret. Representantskapet ber om

hovedstyrets svar på anbefalingene i rapportene.

100/2018 Egevalueringer – representantskapet 2018

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 10. desember 2018 med oppsummering av representantskapets egevaluering 2018 og evaluering av studiereisen til New York

Vedtak: **Representantskapet tar resultatet av evalueringene og drøftingen til etterretning. Representantskapet ber tilsynssekretariatet om å lage et tillegg til evalueringen som dekker forhold omkring honorering og tidsbruk blant medlemmene.**

101/2018 Protokoll fra hovedstyrets møter

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 24. oktober og 21. november 2018

Representantskapet ba om å få tilsendt enkelte orienteringssaker fra hovedstyrets møter.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 24. oktober og 21. november 2018.**

102/2018 Aktuelle saker

Sentralbanksjefen redegjorde for den aktuelle økonomiske situasjonen inkl. rentevedtak.

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

103/2018 Budsjett 2019 for Norges Bank

Saksdokument: a. Notat fra tilsynssekretariatet 10. desember 2018 – budsjettet for Norges Bank 2019
b. Brev fra hovedstyret 30. november 2018 vedlagt budsjettforslag 2019 for Norges Bank

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen blant annet for usikre og variable poster, stordriftsfordeler i virksomheten, kostnadsammenlikningen i CEM-analysen, endringer i nivået for eksternt forvaltning, investeringer på IT-området og gjennomføringen av budsjettreduksjonene innenfor styrets risikotoleranse.

Vedtak: **I samsvar med sentralbankloven og budsjettreglementet for Norges Bank har representantskapet behandlet hovedstyrets forslag til budsjett for Norges Bank for 2019.**

Med henvisning til brev fra Finansdepartementet datert 16. november 2018 gjeldende forvaltningsgodtgjøring for 2019 for Statens pensjonsfond utland, fastsetter representantskapet følgende

budsjett for Norges Bank for 2019 (i millioner kroner):

Forvaltningsgodtgjørelse SPU	4741
Andre driftsinntekter	<u>141</u>
Sum driftsinntekter Norges Bank	<u>4882</u>
Personalkostnader SBV	525
Øvrige driftskostnader SBV	607
Av- og nedskrivninger SBV	136
Personalkostnader NBIM	1430
Øvrige driftskostnader NBIM	2590
Av- og nedskrivninger NBIM	145
Avkastningsavhengige honorarer til eksterne forvaltere NBIM	640
Eliminering av felleskostnader*	-214
Eliminering av felleskostnader allokert fra SBV til Repr./TS	<u>-8</u>
Sum driftskostnader	<u>5851</u>
Netto driftsresultat Norges Bank	<u>-968</u>

* Eliminering består av felleskostnader fra SBV til NBIM 153 millioner kroner, husleie 26 millioner kroner og allokerte kostnader fra Repr./TS til NBIM på 35 millioner kroner

Nye investeringsforslag utgjør 45 millioner kroner i sentralbankvirksomheten og 37 millioner kroner i kapitalforvaltningen. Tidligere vedtatte og pågående investeringer utgjør 50 millioner kroner i SBV og 92 millioner kroner i NBIM.

Representantskapet godkjenner 115 millioner kroner som en budsjetteramme for 2019 for driftskostnader i operative driftsselskaper innenfor eiendomsforvaltningen i Statens pensjonsfond utland.

Representantskapet har fastsatt budsjett for tilsyns- og revisjonskostnader i eget vedtak i møte den 13. desember 2018.

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

Dokumenter sendt ut til orientering sammen med sakspapirene:

- a) Brev fra hovedstyret 29. november 2018 om arbeid med likestilling

EVENTUELT

Møtet i representantskapet torsdag 23. mai ble flyttet til onsdag 22. mai 2019.