



## **Protokoll fra representantskapets møte 28. mai 2015**

Til stede: Reidar Sandal (leder), Tormod Andreassen, Eva Karin Gråberg, Runbjørg Bremset Hansen, Toril Hovdenak, Morten Lund, Peter Meidell, Iver Nordseth, Synnøve J. Søndergaard, Ingebrigt Sørfonn, Randi Øverland, Lars Tvette og Hans Kolstad.

Forfall: André Støylen, Vidar Bjørnstad, Frank Sve og Paul Birger Torgnes. Ingen varamedlemmer møtte for Sve og Torgnes.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen, Jon Nicolaisen (39 – 56). De ansattes representant Jan Erik Martinsen (sak 39 - 59).

Fra tilsynssekretariatet: Svern Erik Forsstrøm, Randi Almås, Mats Pedersen (sak 49 - 59), Kristian R. Andersen (sak 41, 49 - 55) og Kjersti Reinsnos (sak 49 - 53).

Fra Norges Bank: Bjarne Gulbrandsen (39 – 59), Marius Ryel (sak 39 – 51), Kristin Gulbrandsen (sak 43 - 45), Kjetil Heltne (sak 43 - 45), Leif Veggum (sak 43 - 45), Knut Sandal (sak 43 – 45), Harald Bøhn (sak 46), Lars Hammersbøen (sak 46), Yngve Slyngstad (sak 49 – 55), Trond Grande (sak 41 og 49 - 55), Jannecke Ebbesen (sak 46 – 47 og 55 - 58), Ørjan Agdesteen (sak 46 – 48 og 56 - 58), Roger Rake (sak 48), Sigrid Igland (sak 39 - 59), Olav Bø (sak 48), Kathrine Stang Ottesen (sak 55 - 57), Ingunn Valvatne (sak 52 - 57) og Hilde Singaas (sak 50 - 52).

Fra Deloitte AS: Aase Lundgaard (sak 39 - 57) og Henrik Woxholt (sak 39 – 49 og 55 - 57).

Møtetid: kl. 09:00 – 14:45

Tormod Andreassen bemerket at det gjennomgående er stort saksomfang til representantskapets møter og at det kan være behov for å vurdere møtefrekvensen. Det var for øvrig ingen merknader til innkalling og sakliste.

### **39/2015      Protokoll fra representantskapets møter**

Saksdokument:      Protokoll fra representantskapets møter 12. og 18. mars 2015.

Vedtak:                      **Representantskapet godkjenner protokollene fra representantskapets møter 12. og 18. mars 2015.**

### **40/2015      Protokoll fra Den faste komité's møter**

Saksdokument:      Protokoll fra Den faste komité's møter 4. og 17. mars 2015.

Vedtak:                      **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra Den faste komité's møter 4. og 17. mars 2015.**

### **41/2015      Aktuelle saker**

Sentralbanksjefen redegjorde om status for eiendomsforvaltning og pågående drøftinger om styreutvalg og omorganisering av NBIM. Det arbeides med å skille ut eiendomsforvaltningen i en selvstendig avdeling.

Representantskapet reiste blant annet spørsmål knyttet til overordnet virksomhetsstyring og konsernfunksjoner. Det ble orientert om at disse problemstillingene er under vurdering, og at representantskapet vil få ytterligere informasjon når rammeverket er fastsatt av hovedstyret.

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

42/2015 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 4. og 18. mars og 22. april 2015.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 4. og 18. mars og 22. april 2015.**

43/2015 **Rapport om finansiell infrastruktur 2015**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt rapport om finansiell infrastruktur 2015.

Presentasjon ved visesentralbanksjef Jon Nicolaisen og direktør Knut Sandal.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell infrastruktur 2015 til orientering.**

44/2015 **Årsrapport 2014 for Norges Banks oppgjørssystem**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt årsrapport 2014 for Norges Banks oppgjørssystem.

Etter spørsmål fra representantskapet, ble det redegjort for arbeidet med kriseberedskapen for driften av oppgjørssystemene.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om Norges Banks oppgjørssystem for 2014 til orientering.**

45/2015 **Årsrapport sedler og mynter 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt årsrapport 2014 om sedler og mynter.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om sedler og mynter for 2014 til orientering.**

46/2015 **Norges Banks pensjonskasse / årsberetning og regnskap 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt:

- Årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning 2014 for Norges Banks pensjonskasse.
- Brev fra Norges Banks pensjonskasse 26. mars 2015.

Etter spørsmål fra representantskapet, redegjorde styreleder i pensjonskassen for risiko og kapitaldekning.

Vedtak: **Representantskapet tar årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning for Norges Banks pensjonskasse for 2014 til orientering.**

47/2015 **Årsberetning 2014 og forslag til endringer i statuttene – Direktør Ryggs fond**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 13. mai 2015 vedlagt brev fra hovedstyret 13. mai 2015 med årsberetning 2014 og endring i statuttene – Direktør N. Ryggs fond.

Vedtak: 

- **Representantskapet tar årsberetning, årsregnskap og revisjonsberetning for Direktør N. Ryggs fond for 2014 til orientering.**
- **Representantskapet slutter seg til de foreslåtte endringene i statuttene § 5 og § 6.**

48/2015 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – rapport for første kvartal 2015**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for første kvartal 2015.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for første kvartal 2015 til etterretning.**

49/2015 **Årlig rapport om praktiseringen av godtgjøringsordningen i NBIM 2014**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt årlig rapport om praktiseringen av godtgjøringsordningen i NBIM 2014.

Representantskapet merket seg at internrevisjonen har avgitt en rapport uten merknader. Etter spørsmål fra representantskapet om grunnlaget for prestasjonslønn, redegjorde direktør for NBIM for strukturen i den etablerte godtgjøringsordningen.

Vedtak: **Representantskapet tar årlig rapport om praktiseringen av godtgjøringsordningen i NBIM 2014 til orientering.**

50/2015 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for første kvartal 2015**

Saksdokument: 

- a) Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2015.
- b) Brev fra tilsynssekretariatet 23. april 2015 vedlagt uttalelse 22. april 2015 fra Deloitte AS, vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland første kvartal 2015.

Innledning ved direktør Yngve Slyngstad, Norges Bank Investment Management og det ble blant annet redegjort for risikosituasjonen.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2015 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**

51/2015 **Forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – avkastning og risiko i første kvartal 2015**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2014 om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – avkastning og risiko i første kvartal 2015.

Etter spørsmål fra representantskapet, ble det redegjort for utnyttelsen av risikorammen fastsatt av Finansdepartementet. Videre redegjorde sentralbanksjefen for hovedstyrets oppfølging og rapportering av avkastning og risiko.

Vedtak: **Representantskapet tar brev fra hovedstyret om avkastning og risiko i forvaltningen for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2015 til etterretning.**

52/2015 **Rapporter om virksomhetsstyring, etterlevelse og kontroll i Norges Bank Investment Management – første kvartal 2015**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt rapporter om:

- Virksomhetsstyring i NBIM – første kvartal 2015.
- Etterlevelse og kontroll.

*(Norsk oversettelse fra tilsynssekretariatet)*

Representantskapet hadde en grundig drøfting av rapportene, med særlig vekt på strukturen i rapporteringen og kriteriene for graderingen av risikoer. Sentralbanksjefen orienterte om hovedstyrets arbeid med å vurdere rapporteringen. Etter spørsmål fra representantskapet ble det redegjort for effekten av nye systemløsninger, og hovedstyrets oppfølging av omdømmerisiko.

Vedtak: **Representantskapet tar rapporter om virksomhetsstyring, etterlevelse og kontroll i Norges Bank Investment Management i første kvartal 2015 til etterretning.**

53/2015 **Forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – eiendomsforvaltningen i første kvartal 2015**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 om eiendomsforvaltningen i Statens pensjonsfond utland i første kvartal 2015.

Etter spørsmål fra representantskapet, ble det redegjort for strategien for oppbygging av eiendomsporteføljen.



Vedtak: **Representantskapet tar rapport om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland – eiendomsforvaltningen i første kvartal 2015 til etterretning.**

54/2015 **Eiendomsinvesteringer – skattekostnader i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt notat om skattemessige konsekvenser knyttet til eiendomsinvesteringer.

Representantskapet drøftet saken grundig.

Vedtak: **Representantskapet tar notat om skattemessige konsekvenser knyttet til eiendomsinvesteringer til orientering.**

55/2015 **Tilsynsrapport om overordnet virksomhetsstyring i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2015 vedlagt tilsynsrapport om overordnet virksomhetsstyring i Norges Bank.

Innledning ved tilsynssekretariatets direktør Svenn Erik Forsstrøm.

Det var en drøfting av saken.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapporten om overordnet virksomhetsstyring i Norges Bank.**

56/2015 **Endringer i Norges Banks budsjettreglement**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2015 med endringer i Norges Banks budsjettreglement.

Innledning ved fagdirektør Randi Almås.

Representantskapet hadde en meningsutveksling om saken.

Vedtak: **Representantskapet gir sin tilslutning til utkast til endret budsjettreglement. Reglementet oversendes hovedstyret for kommentarer. Endelig budsjettreglement fastsettes når tilbakemeldinger og oppdatert økonomireglement er mottatt fra hovedstyret.**

57/2015 **Revisjonsplan 2015 fra Deloitte AS**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2015 vedlagt revisjonsplan 2015 fra Deloitte AS.

Innledning ved Aase Lundgaard, Deloitte AS.

Vedtak: **Representantskapet tar revisjonsplanen fra Deloitte AS for 2015 til etterretning og ber om å bli orientert om det inntreffer vesentlige forhold som får betydning for revisjonens utførelse og omfang.**

58/2015 **Valg av ekstern revisor for Norges Bank.**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2015 om valg av ekstern revisor for Norges Bank.

Innledning ved tilsynssekretariatets direktør Sveinn Erik Forsstrøm.

Representantskapet drøftet saken.

Vedtak: **Representantskapet gir sin tilslutning til forslaget til prosess, kvalifikasjonskrav og tildelingskriterier for valg av ekstern revisor for Norges Bank.**

59/2015 **Møteplan for representantskapet i 2016**

Saksdokument: Notat fra tilsynssekretariatet 20. mai 2015 med forslag til møteplan for representantskapet og Den faste komité.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2016.**

60/2015 **Prinsipper for lønnsregulering i tilsynssekretariatet 2015**


Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 20. mai 2015 om prinsipper for lønnsregulering i tilsynssekretariatet 2015.

Vedtak:

- **Resultatet av årets lønnsforhandlinger i Norges Bank legges til grunn som en ramme for lønnsreguleringen i tilsynssekretariatet.**
- **Øvre ramme for fagdirektør økes med 2,9 prosent.**
- **Samlet ramme for særskilte tilpasninger settes til 1,0 prosent.**

**ORIENTERINGSSAKER**

- a) Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt Norges Banks høringssvar av 4. mai 2015 om forslag til forskriftsendring av krav til utlån med pant i bolig.
- b) Brev fra hovedstyret 13. mai 2015 vedlagt rapport for statsgjeldsforvaltningen første kvartal 2015.
- c) Brev fra tilsynssekretariatet 8. mai 2015 vedlagt brev fra Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor 7. mai 2015 med årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for 2014.
- d) Brev fra tilsynssekretariatet 13. mai 2015 vedlagt finansdepartementets Meld. St. 21 (2014-2015) om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland i 2014.
- e) Brev fra tilsynssekretariatet 11. mai 2015 vedlagt brev fra Finansdepartementet 26. mars 2015 om investeringer i eiendom og infrastruktur i Statens pensjonsfond utland.



## EVENTUELT

- Representantskapets leder redegjorde for høringen i Stortingets finanskomiteé den 4. mai om Statens pensjonsfond. Videre ble det orientert om møte med sentralbanklovutvalget den 18. juni.
- Tilsynssekretariatets direktør orienterte om innsynsbegjæring i to tilsynsrapporter. Videre ble det orientert om representantskapets studiereise til Stockholm 2. og 3. september.

