

Godkjent i representantskapets møte 10. september 2018 /

Ingrid Fiskaa 19/9-18

Protokoll fra representantskapets møte 14. juni 2018

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Reidar Sandal, Pål Farstad, Ingrid Fiskaa, Gjermund Hagesæter, Morten Lund, Ingebrigt Sørfonn, Ib Thomsen og Randi Øverland

Forfall: Tormod Andreassen, Vidar Bjørnstad, Helle Hammer, Kjetil Lund, Morten Søberg og Paul Birger Torgnes

Varamedlemer: Lars Tvette og Jonas Varhaug

Varamedlemmer Lars Tvette og Jonas Varhaug trådte inn med stemmerett.

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 45-46 og 48-62), Jon Nicolaisen (sak 45-46, 48-50 og 54) og Egil Matsen (sak 45-46 og 48-62). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 45-46 og 48-62) og Nina Larsson Midthjell (sak 46, 48-62)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Randi Almås (sak 45-52 og 54-62), Kristian Rudsta Andersen (45-46 og 48-52 og 54-61), Mats Pedersen (sak 45-46, 48-52 og 54-62), Berit Langelo (45-46, 48-52 og 54-62), Kristian Magnus Langseth (45-46, 48-52 og 54-62) og Anne Gullhagen Larsen (45-46, 48-52 og 54-62)

Fra Norges Bank: Bjarne Gulbrandsen (sak 45-46, 48-52 og 54-62), Ingunn Valvatne (sak 45-46, 48-52 og 54-62), Marius Ryel (45-46, 48-52 og 54-62), Mads Kristensen (sak 45-46, 48-52 og 54-62), Olav Andreas Bø (sak 59) og Kjetil Heltne (sak 60-61)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 52-59) og Roger Furholm (sak 52-59)

Møtetid: kl. 09:00 – 14:15

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

45/2018 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 15. mars 2018

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

46/2018 **Tilsynsgjennomgang – Resultatoppfølging ved mandatendringer for Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 30. mai 2018 vedlagt tilsynsrapport om resultatoppfølging ved mandatendringer av Statens pensjonsfond utland

Tilsynssekretariatet presenterte hovedkonklusjonene i rapporten. Representantskapet drøftet særlig viktigheten av at effektene av

mandatendringer måles på en konsistent måte over tid.

Sentralbankledelsen kommenterte kort at hovedstyret vil ta stilling til spørsmålene som er reist i tilsynsrapporten og svare på disse på vanlig måte.

Vedtak: Representantskapet slutter seg til vurderingene i tilsynsrapporten om hovedstyrets resultatoppfølging ved mandatendringer for forvaltningen av SPU.

Rapporten oversendes hovedstyret, og representantskapet ber om hovedstyrets redegjørelser knyttet til vurderingene.

47/2018 Sikkerhetsgjennomgang leverandør

Saksdokument: a) Notat 1. juni 2018 fra tilsynssekretariatet
b) Notat 4. juni 2018 fra ekstern rådgiver

Vedtak: Representantskapet behandler saken videre i møtet i september.

48/2018 Utkast til prosjektbeskrivelser

Saksdokument: Utkast til prosjektbeskrivelser:
a) Ansvarlig forvaltning
b) Kriseshåndtering (ikke finansielle kriser)
c) IT-sikkerhet
d) Tredjepartsrisiko i eiendomsforvaltningen

Tilsynssekretariatet presenterte hovedmomentene i prosjektbeskrivelsene. Representantskapet hadde enkelte innspill som tilsynssekretariatet skal hensynta i videre arbeid.

Vedtak: Representantskapet slutter seg til tilsynssekretariatets forslag til prosjektbeskrivelser.

49/2018 Ekstern revisors revisjonsplan 2018

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 24. mai 2018 vedlagt revisjonsplan for 2018 fra Deloitte AS

Vedtak: Representantskapet tar revisjonsplan 2018 for Norges Bank fra Deloitte AS til foreløpig etterretning.

Representantskapet legger opp til en ny vurdering i kommende møte.

50/2018 Møteplan for representantskapet og Den faste komité i 2019

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 6. juni 2018 med forslag til møteplan for representantskapet og Den faste komité i 2019

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2019.**

51/2018 **Evaluering av strategigjennomføring for perioden 2016-2018**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 7. juni 2018 vedlagt utkast til evaluering av strategigjennomføring for perioden 2016-2018

Tilsynssekretariatet presenterte status for arbeidet med å gjennomføre gjeldende strategi.

Vedtak: **Representantskapet tar evaluering av strategigjennomføring for perioden 2016-2018 til orientering.**

52/2018 **Årsregnskap 2017 – Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 7. mai 2018 vedlagt brev fra Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor 3. mai 2018 med årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for 2017

Vedtak: **Representantskapet tar årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor for 2017 til orientering.**

53/2018 **Prinsipper for lønnsregulering i tilsynssekretariatet 2018**

Saksdokument: Brev fra direktøren i tilsynssekretariatet 23. mai 2018 om prinsipper for lønnsregulering i tilsynssekretariatet 2018

Representantskapet drøftet det forhold at lønnsoppgjøret i Norges Bank ligger over alminnelig lønnsutvikling ellers.

Vedtak: **Resultatet av årets lønnsforhandlinger i Norges Bank legges til grunn som ramme for lønnsreguleringen i tilsynssekretariatet.**

54/2018 **Aktuelle saker**

Visesentralbanksjef Jon Nicolaisen redegjorde for digitale sentralbankpenger, betalinger med raskere oppgjør og kryptovalutaer som bakgrunn for rapporten Finansiell infrastruktur.

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

55/2018 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 7. og 14. mars, 11. og 25. april og 2. mai 2018

Representantskapet tok opp spørsmål om utelukkelse av selskaper i SPU og sentralbankledelsen redegjorde.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 7. og 14. mars, 11. og 25. april og 2. mai 2018.**

56/2018 **Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for første kvartal 2018**

- Saksdokument:
- a) Brev fra hovedstyret 29. mai 2018 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2018
 - b) Uttalelse 25. mai 2018 fra Deloitte AS vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland første kvartal 2018
 - c) Brev fra hovedstyret 29. mai 2018 vedlagt rapporter for NBIM og NBREM om avkastning og risiko i første kvartal 2018

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbankledelsen utdypende på følgende områder:

- motpartsrisiko knyttet til verdipapirlån
- salg av unotert eiendom i perioden og sammenheng med strategien

Representantskapet drøftet videre Norges Banks mål om å være ledende innen ansvarlig forvaltning. Sentralbankledelsen redegjorde for hvilken tilnærming banken har på dette området.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2018 og uttalelse fra Deloitte AS til etterretning.**

Representantskapet tar rapporter om avkastning og risiko i Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2018 til etterretning.

57/2018 **Rapporter om virksomhetsstyring i NBIM og NBREM – første kvartal 2018**

- Saksdokument: Brev fra hovedstyret 29. mai 2018 vedlagt rapporter om virksomhetsstyring i NBIM og NBREM i første kvartal 2018

(Norske oversettelser fra tilsynssekretariatet)

På spørsmål fra representantskapet kommenterte sentralbankledelsen kort arbeidet med ekstern forvaltning, og oppsummerte prosessen og konklusjonen knyttet til skatteutredningene som ble oversendt Finansdepartementet i mai.

Vedtak: **Representantskapet tar rapporter om virksomhetsstyring i Norges Bank Investment Management og Norges Bank Real Estate Management i første kvartal 2018 til etterretning.**

- 1
- c) Notat fra tilsynssekretariatet 11. mai 2018 om oppfølging av vedtak i representantskapet om forslag fra Søberg
 - d) Notat fra tilsynssekretariatet 31. mai 2018 om studiereise for representantskapet i 2018
 - e) Brev fra hovedstyret 28. mai 2018 vedlagt årsrapport om statsgjeldsforvaltningen i 2017
 - f) Brev fra hovedstyret 30. mai 2018 vedlagt nye retningslinjer for minnemynt
 - g) Brev fra hovedstyret 30. mai 2018 om Norges Bank Real Estate Managements tilstedeværelse i Singapore

Representantskapet ber under henvisning til a) om at Norges Bank legger fram en sak hvor det orienteres om likestillingsarbeidet i sentralbanken.

EVENTUELT

Representantskapets leder orienterte fra høring i Stortinget om forvaltningen av Statens pensjonsfond i 2017 og representantskapets rapport til Stortinget.