

Imidlertid 14/12-18

Protokoll fra representantskapets møte 15. november 2018

Til stede:

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

Varamedlemmer: Lars Tvette og Jonas Varhaug

Fra hovedstyret: Øystein Olsen (sak 82-84 og 86-93), Jon Nicolaisen (sak 82-84 og 86-93) og Egil Matsen (sak 86-92). De ansattes representant Robert Leirpoll (sak 81-82, 84, 86-93)

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 81-84 og 86-93), Randi Almås (sak 81-84 og 86-93), Mats Pedersen (sak 81-84 og 86-93), Berit Langelo (sak 81-82, 84 og 86-93), Kristian Magnus Langseth (sak 81-82, 84 og 86-93) og Anne Gullhagen Larsen (sak 81-84 og 86-93)

Fra Norges Bank: Birger Vikøren (sak 82, 84 og 86-92), Bjarne Gulbrandsen (sak 82, 84 og 86-93), Kyrre Nilsen (sak 82, 84 og 86-93), Marius Ryel (sak 82, 84 og 86-92), Ingunn Valvatne (sak 82, 84 og 86-93), Runar Malkenes (sak 82, 84, 86-87 og 93), Jane Haugland (sak 82), Ørjan Agdesteen (sak 92-93), Trond Grande (sak 88 -91), Arne Osnes (sak 92), Roger Rake (sak 92), Olav Bø (sak 93) og Steinar Årdal (sak 93)

Fra Deloitte AS: Henrik Woxholt (sak 88-90)

Møtetid: kl. 09:00 – 14:45

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

81/2018 **Protokoll fra representantskapets møte**

Saksdokument: Protokoll fra representantskapets møte 10. september 2018

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 10. september 2018.**

82/2018 **Meld. St. 7 (2018-2019) Om ny sentralbanklov – forslag til oppfølging fra Norges Banks representantskap**

Saksdokument: Notat fra tilsynssekretariatet 25. oktober 2018 med forslag til oppfølging av Meld. St. 7 om ny sentralbanklov fra Norges Banks representantskap

Vedtak: **Representantskapet tar notatet til orientering og ber tilsynssekretariatet om å utarbeide forslag til svarbrev når representantskapet mottar brev fra Finansdepartementet. Brevet skal behandles av representantskapet før det sendes.**

83/2018 **Sikkerhetsgjennomgang**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 8. november 2018 om sikkerhetsgjennomgang leverandør

Vedtak: **Representantskapet tar redegjørelse om rapport fra sikkerhetsgjennomgang hos leverandør til etterretning. Tilsynssekretariatet følger opp gjennomføringen av tiltak og holder representantskapet orientert.**

84/2018 **Plan for utarbeidelse av representantskapets rapport til Stortinget for 2018**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 31. oktober 2018 om plan for utarbeidelse av rapport til Stortinget for 2018

Vedtak: **Representantskapet gir sin tilslutning til planen for utarbeidelse av rapport til Stortinget for 2018.**

85/2018 **Lønnsregulering for direktøren i tilsynssekretariatet**

Saksdokument: Notat fra lederen i representantskapet 7. november 2018 med forslag til lønnsregulering for direktøren i tilsynssekretariatet

Forslag fra Ingrid Fiskaa: Direktøren i tilsynssekretariatet får eit lønstillegg frå 1. januar 2018 likt det gjennomsnittlege kronetillegget i sekretariatet. Forslaget falt mot en stemme.

Vedtak: **Representantskapet fastsetter lønnen til direktøren i tilsynssekretariatet til 1.930.000 kroner fra 1. januar 2018.**

86/2018 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoll fra hovedstyrets møter 15. august og 12. og 19. september 2018

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbanksjefen nærmere for sak 140/2018 Budsjett for 2019 – prosess og ambisjonsnivå og sak 147/2018 Endring av lønnstak for ansatte i sentralbankvirksomheten som rapporterer til sentralbanksjefen.

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollene fra hovedstyrets møter 15. august og 12. og 19. september 2018.**

87/2018 **Aktuelle saker**

Sentralbanksjefen redegjorde om utsiktene for norsk økonomi

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

88/2018

Statens pensjonsfond utland – offentlig rapport for tredje kvartal 2018

- Saksdokument:
- a) Brev fra hovedstyret 30. oktober 2018 vedlagt offentlig rapport for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for tredje kvartal 2018
 - b) Uttalelse 24. oktober 2018 fra Deloitte AS vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen for Statens pensjonsfond utland tredje kvartal 2018
 - c) Brev fra hovedstyret 30. oktober 2018 vedlagt rapporter for NBIM og NBREM om avkastning og risiko for tredje kvartal 2018
 - d) Notat om regnskapsrapportering SPU Q3

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbanksjefen for avkastning på renteinstrumenter i fremvoksende markeder og endringer i eiendomsstrategien.

Henrik Woxholt, Deloitte AS redegjorde for forenklet revisorkontroll.

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

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

89/2018

Virksomhetsrapporter for NBIM og NBREM – tredje kvartal 2018

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. oktober 2018 vedlagt virksomhetsrapporter for NBIM og NBREM for tredje kvartal 2018

(Norske oversettelser fra tilsynssekretariatet)

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbanksjefen nærmere for ansvarlig forvaltning og standardsetting.

Vedtak: **Representantskapet tar virksomhetsrapporter for Norges Bank Investment Management og Norges Bank Real Estate Management for tredje kvartal 2018 til etterretning.**

90/2018

Rapporter om etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM – tredje kvartal 2018

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. oktober 2018 vedlagt rapporter om etterlevelse og kontroll i NBIM og NBREM for tredje kvartal 2018

(Norske oversettelser fra tilsynssekretariatet)

På spørsmål fra representantskapet redegjorde sentralbanksjefen nærmere for mindre brudd blant annet når det gjelder flaggereglene.

Vedtak: **Representantskapet tar rapporter om etterlevelse og kontroll i Norges Bank Investment Management og Norges Bank Real Estate Management for tredje kvartal 2018 til etterretning.**

91/2018 **Svar på tilsynsgjennomgang – resultatoppfølging ved mandatendringer for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 27. september 2018 om svar på tilsynsgjennomgang om resultatoppfølging ved mandatendringer for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland vedlagt brev fra tilsynssekretariatet 31. oktober 2018

Vedtak: **Representantskapet tar svarene som hovedstyret gir til orientering.**

92/2018 **Finansiell risiko og forvaltning av valutareservene – tredje kvartal 2018**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 30. oktober 2018 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltning av valutareservene for tredje kvartal 2018

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for tredje kvartal 2018 til etterretning.**

93/2018 **Budjett 2019 SBV – differensiert IT-portefølje**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 31. oktober 2018 vedlagt budsjett 2019 SBV – Status på DiffIT

Presentasjon ved Olav Bø og Steinar Årdal.

Vedtak: **Representantskapet tar budsjett 2019 SBV – Status på DiffIT til orientering.**

Dokumenter sendt ut til orientering sammen med sakspapirene:

- a) Brev fra tilsynssekretariatet 25. oktober 2018 om Innst. 118 S (2017-2018) og dokument 19 (2017-2018) Rapport til Stortingets presidentskap fra utvalg nedsatt for å vurdere prosessen og valghbarheten til medlemmer i de komiteer, utvalg og nemder som Stortinget oppnevner
- b) Brev fra hovedstyret 31. oktober 2018 vedlagt oppdateringer i hovedstyrets forretningorden
- c) Brev fra hovedstyret 31. oktober 2018 vedlagt budsjett 2019 – prosess og ambisjonsnivå
- d) Brev fra hovedstyret 30. oktober 2018 vedlagt rapport om finansiell stabilitet 2018
- e) Brev fra Finansdepartementet 5. november 2018 om regelmessig evaluering av organiseringen av arbeidet med ansvarlig forvaltning i Statens pensjonsfond utland
- f) Brev fra Finansdepartementet 6. november 2018 om referanseindeksen for aksjer i Statens pensjonsfond utland

EVENTUELT

Leder av representantskapet redegjorde for møter med sentralbankledelsen.