

NORGE

NORGES BANKS REPRESENTANTSKAP



Tilsynet med Norges Bank og forvaltningen av statens pensjonsfond utland i 2017 Dokument 9 (2018-2019)

Julie Brodtkorb, leder i Norges Banks representantskap



Rapport til Stortinget for 2017

Etter sentralbankloven skal representantskapet minst én gang årlig rapportere til Stortinget om hovedstyrets protokoller og tilsynet med banken.

- Bakgrunn og hovedpunkter i rapporten
- Hovedtemaer i 2017 og 2018
- Konklusjoner

Hva er grunnlaget tilsyn baserer seg på?

Rapporten baserer seg på risikovurderinger og observasjoner gjennom året:

- 1) Gjennomgang av HS protokoller og dokumenter fra HS
- 2) Tilsynssekretariatet presenterer tilsynsrapporter og vurderinger av Norges Bank
- 3) Seminarer om spesielt viktige temaer
- 4) Ut fra sin rolle er representantskapet oppmerksom på temaer i den offentlige debatten som angår de forhold representantskapet skal ha tilsyn med

Formål med det løpende tilsynet

- 1) Blir reglene for virksomheten fulgt (lover, mandater og forskrifter)?
- 2) Er det etablert tilfredsstillende rutiner for styring av og kontroll med bankens virksomhet?
- 3) Har banken hensiktsmessige rutiner og prosesser når den kommer fram til beslutninger og råd? (Ikke vurdere skjønnsutøvelse)

Løpende tilsyn i 2017 har omfattet

- Sentralbankvirksomheten/felles for Norges Bank: internkontroll og risikostyring, etiske prinsipper, prinsipper/system for varsling, sikkerhet og beredskap, arbeidsmiljø og likestilling, Norges Banks pensjonskasse.
- Forvaltningen av SPU: overholdelse av mandat og retningslinjer for forvaltningen av SPU, avkastning og risiko, ekstern porteføljeforvaltning, ansvarlig forvaltning, kontroll i eiendomsforvaltningen (tilsynsmuligheter i eierstrukturer), prestasjonsbasert lønn.

Gjennomført fire tilsynsprosjekter i 2017

- forvaltningen av valutareservene
- prosesser for etablering av strategier og forvaltningsmodell for SPU
- risiko knyttet til overholdelse av markedsreguleringer
- datterselskaper og felleskontrollert virksomhet i eiendomsforvaltningen

Deloitte har i tillegg levert et attestasjonsoppdrag om utvikling og kommunikasjon av Norges Banks prinsipper for ansvarlig forvaltningsvirksomhet for Statens pensjonsfond utland. I 2018 vil det bli gjennomført tilsynsprosjekter på andre temaer innen ansvarlig forvaltning.

Gjennomgang etter tidligere tilsynsrapporter fra 2014-2016

- Over tid var det blitt usikkerhet om oppfølgingen av anbefalinger i tilsynsgjennomganger som ikke var besvart fra hovedstyrets side. Brev fra hovedstyret datert 7. mars 2018 er behandlet i representantskapets årsrapport til Stortinget (kapittel 3), hele brevet er trykt som vedlegg til rapporten.
- Representantskapet har merket seg redegjørelsene fra hovedstyret. Temaer innen virksomhets- og kostnadsstyring vil fortsatt være prioritert i framtidig tilsynsarbeid. Dette betyr at representantskapet fortsatt vil vurdere om Norges Bank kan ha forbedringspotensial på disse områdene.
- Representantskapet verdsetter en aktiv dialog med hovedstyret der det er identifisert forskjeller mellom praksis i Norges Bank og sammenligningsgrunnlaget slik at vi unngår «etterslep».

Budsjett

- Representantskapet er ansvarlig for å vedta bankens budsjett og har fastsatt eget reglement om dette.
- Ved behandlingen av 2018-budsjettet ble det reist spørsmål om kostnadssammenligninger.
- Både Stortinget og Finansdepartementet er opptatt av kostnadene ved forvaltningen. Representantskapet mener at Norges Bank kontinuerlig må vurdere mulighetene for å realisere synergier, både kompetanse- og kostnadsmessig. I strategi- og budsjettarbeid bør dette vurderes nøye, og gjerne med nye perspektiver.

Konklusjoner

- Representantskapet har ikke protokollført særlige merknader til hovedstyrets protokoller i 2017.
- Det er ikke avdekket brudd på lover, forskrifter, mandater eller øvrige rammer for Norges Banks virksomhet, inkludert forvaltningen av Statens pensjonsfond utland.
- Representantskapet har fastsatt Norges Banks årsregnskap for 2017 og vedtatt bankens budsjett for 2018.

Planlagte tilsynsprosjekter i 2018

- Hovedstyrets resultatoppfølging ved mandatendringer i forvaltningen av SPU.
- Ansvarlig forvaltning: Om hovedstyrets håndtering av utelukkelse og observasjoner av selskaper i SPUs investeringsunivers er forankret i formelt rammeverk.
- Ansvarlig forvaltning: Om forvaltningen av SPU tar hensyn til prinsippene i OECDs veileder for institusjonelle investorer.
- Risiko knyttet til tjenesteleveranser innenfor eiendomsvirksomheten, tredjepartsrisiko
- Håndtering av kriser, fysiske kriser - ikke finansielle kriser
- IT-sikkerhet