

PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTE 16. MARS 2016

Til stede:

- Hovedstyret: Øystein Olsen, Jon Nicolaisen, Egil Matsen, Hilde Myrberg, Kjetil Storesletten, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kathryn M. Baker og Steinar Juel
- Varamedlem: Arne Hyttnes
- Fra de ansatte: Mona H. Sørensen og Henrik Borchgrevink (sak 72-74)

Administrasjonen: Ida Wolden Bache (sak 67-69), Sindre Weme (sak 67-69), Kristine Høegh-Omdal (sak 67-69), Per Espen Lilleås (sak 67-69), Ingrid Solberg (sak 67-69), Kristin Gulbrandsen (sak 67-70), Olav Bø (sak 67-70), Anders Svor (sak 70), Jannecke Ebbesen (sak 72-73), Jane Haugland (sak 72-73), Therese Riiser Wålen (sak 67-69), Birger Vikøren (sak 70-74), Runar Malkenes (sak 67-69), Bjarne Gulbrandsen (sak 67-74), Sigrid Igland (sak 67-74)

Til orientering var utsendt sammen med saksdokumentene:

- Hovedstyrets strategiseminar 4.- 6. april 2016
Notat av 11. mars fra Stab
- Sammensettingen av hovedstyrets underutvalg
Notat av 15. mars 2016 fra Stab
- Hovedstyrets vurdering av resultatene i Statens pensjonsfond utland 2015
Brev til Finansdepartementet av 15. mars 2016

67/2016 Råd til Finansdepartementet om motsyklisk kapitalbuffer

Saksdokument: STRENGT FORTROLIG notat av 15. mars 2016 fra FST

Jon Nicolaisen ga en oppdatert status av beslutningsgrunnlaget.

I drøftingen la hovedstyret vekt på at den vedvarende oppgangen i husholdningenes gjeldsbelastning og høy prisvekst på eiendom de siste årene er tegn på at finansielle ubalanser har bygd seg opp. Utviklingen den siste tiden tyder samlet sett på at ubalansene ikke bygger seg videre opp. Svak vekst i norsk økonomi kan fremover bidra til å dempe gjeldsveksten i både husholdninger og foretak. På den annen side innebærer lavere renter en risiko for at veksten i eiendomspriser og gjeld tiltar.

Etter en samlet vurdering besluttet hovedstyret å gi Finansdepartementet råd om å holde bufferkravet uendret på 1,5 prosent fra sommeren 2016.

68/2016 Utkast til Pengepolitisk rapport med vurdering av finansiell stabilitet 1/16

Saksdokument: STRENGT FORTROLIG notat av 15. mars 2016 fra PPO

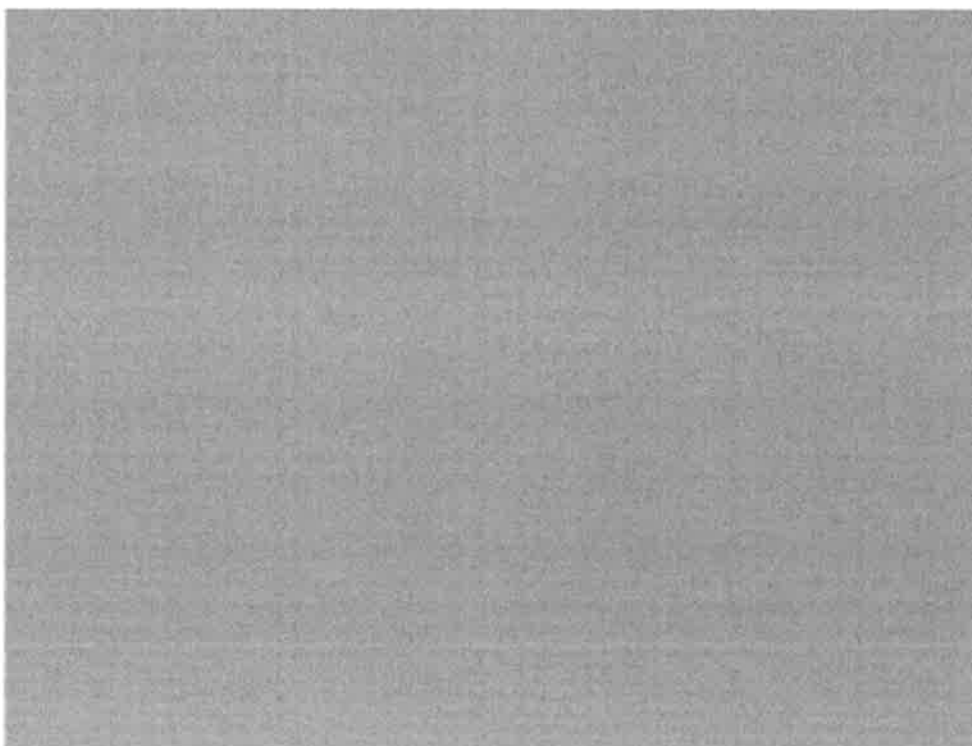
Jon Nicolaisen redegjorde for enkelte justeringer i rapporten etter hovedstyrets behandling 10. mars 2016.

Hovedstyret drøftet de økonomiske utsiktene, hovedlinjene i pengepolitikken og beslutningsgrunnlaget for en motsyklisk kapitalbuffer i bankene. Hovedstyret godkjente forslag til «Hovedstyrets vurdering». Vurderingene offentliggjøres i Pengepolitisk rapport 1/16.

69/2016 Den aktuelle pengepolitiske situasjon

Saksdokument:

- Norges Banks styringsrenter – møtet 16. mars
- STRENGT FORTROLIG notat av 15. mars 2016
- Den økonomiske utviklingen siden 16. desember 2015
- Notat av 14. mars 2016 fra PPO
- Referat fra møtet mellom Norges Bank og Finansdepartementet 15. desember 2015
- Bakgrunnsinformasjon – figurer



70/2016 Statsgjeldforvaltningens årsrapport for 2015

Saksdokument: Notat av 9. mars 2016 fra MB

Kristin Gulbrandsen og Anders Svor presenterte hovedelementene i rapporten.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapporten for 2015 for statsgjeldforvaltningen til etterretning. Rapporten oversendes Finansdepartementet til orientering før den offentliggjøres.

71/2016 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten.

72/2016 Hovedstyrets protokoll fra møtet 10. mars 2016

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 10. mars 2016.

73/2016 Norges Banks pensjonsordning / Endringer i aldersgrenser og pensjonsalder

Saksdokument: Notat av 10. mars 2016 fra KF

Jannecke Ebbesen redegjorde for saken.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at aldersgrensen i Norges Bank fastsettes til 70 år.

Hovedstyrets flertall sluttet seg også til at:

- Aldersgrensen for bankens inspektører fastsettes til 65 år.
- Adgangen til å fratrukke med alderspensjon inntil tre år før aldersgrensen opprettholdes, det vil si at pensjonsalderen i Norges Bank, utenom AFP, heves fra 65 til 67 år.
- Endringen i pensjonsalderen gjøres gjeldende for alle nyansatte og for alle ansatte født etter 1. juli 1975.

Hovedstyrets representanter for de ansatte kunne ikke slutte seg til endringene i pensjonsalderen og i særaldersgrensen for bankens inspektører. De mente at disse punktene må avvende eventuelle endringer i pensjonsordningen i staten. Subsidiært kunne de støtte endringene dersom de bare gjøres gjeldende for nye ansatte.

Ved eventuelle endringer i pensjonsordningen i staten, skal administrasjonen komme tilbake til hovedstyret med vurderinger av behovet for endringer i bankens pensjonsordning.

74/2016 Eventuelt

Det var ingen saker under eventuelt.

Hovedstyrets medlemmer:

Dybbin Olsen
Egil Nøtting
Sørensen
Kjøl

Jon Nørdmark
Steen Jensen
Kalle
Lilje Strømdal

Hovedstyrets varamedlemmer:

Rune Olsen

De ansattes representanter, jf. sak 72-74:

Mona Sørensen Henri Barfjord