



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 10. AUGUST 2023

Til stede:

Hovedstyret: Ida Wolden Bache, Pål Longva (sak 124-132), Øystein Børsum, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kristine Ryssdal, Arne Hyttnes, Nina Udnes Tronstad, Hans Aasnæs og Egil Herman Sjursen

Fra de ansatte: Mona Sørensen (sak 127-136) og Truls Oppedal (sak 127-136)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 124-125, 128-132, 134-135, 137)

EY: Kjetil Rimstad (sak 125, 135)

Administrasjonen: Se vedlagte oversikt

Sak 124/2023 SPU – Avkastning og risiko – rapport for andre kvartal 2023

Saksdokument: Notat 3. august 2023 fra NBIM
Innstilling 8. august 2023 fra RIU

Dag Huse redegjorde for avkastning og risiko for Statens pensjonsfond utland (SPU) for andre kvartal 2023.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om avkastning og risiko i SPU for andre kvartal 2023 til etterretning.

Sak 125/2023 SPU – Offentlig rapport for første halvår 2023

Saksdokument: Notat 3. august 2023 fra NBIM
Innstilling 8. august 2023 fra RIU
Innstilling 8. august 2023 fra RU

Trond Grande redegjorde for hovedelementer i rapporten.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Kjetil Rimstad bekreftet at EY gjennom forenklet revisorkontroll ikke hadde blitt oppmerksom på forhold som gir grunn til å tro at delårsrapporteringen ikke i det alt vesentligste er utarbeidet i samsvar med relevant revisjonsstandard.

Hovedstyret godkjente den offentlige rapporten om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland, herunder delårsregnskapet for første halvår 2023. Rapporten oversendes representantskapet til orientering.

Sak 126/2023 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Nicolai Tangen og Trond Grande orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen, herunder;

- markeds- og resultatutviklingen i SPU så langt i kvartalet,
- Global Pension Transparency Benchmark's kåring av SPU som verdens mest åpne investeringsfond,
- program for NBIMs deltakelse på Arendalsuka.

Sak 127/2023 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 14. juni 2023

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra hovedstyrets møte 14. juni 2023.

Sak 128/2023 NBIM – Virksomhetsstyring – rapport for andre kvartal 2023

Saksdokument: Notat 3. august 2023 fra NBIM

Trond Grande redegjorde for hovedelementene i rapporten.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok virksomhetsrapporten for andre kvartal 2023 til etterretning.

Sak 129/2023 NBIM – Etterlevelse og kontroll – rapport for andre kvartal 2023

Saksdokument: Notat 3. august 2023 fra NBIM
Innstilling 8. august 2023 fra RU

Carine Smith Ihenacho redegjorde for hovedelementene i rapporten.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om etterlevelse og kontroll for andre kvartal 2023 til etterretning.

Sak 130/2023 Virksomhetsrapport for sentralbanksjefens ansvarsområde – første halvår 2023

Saksdokument: Notat 4. august 2023 fra NBA Finance

Pål Longva og Ørjan Agdesteen redegjorde for hovedelementene i rapporten.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok virksomhetsrapporten for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2023 til etterretning.

Sak 131/2023 Halvårsrapport Norges Bank – Budsjettstatus og regnskap for 1. halvår 2023

Saksdokument: Notat 4. august 2023 fra NBA Finance
Innstilling 8. august 2023 fra RU

Hovedstyret skal i henhold til budsjettreglementet for Norges Bank rapportere budsjettstatus for bankens samlede virksomhet til representantskapet ved utgangen av første halvår og ved utløpet av budsjettåret.

Sentralbanksjefen og Ørjan Agdesteen redegjorde for hovedelementene i halvårsrapporten.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret tok halvårsrapporten for første halvår 2023 til etterretning. Rapporten oversendes representantskapet. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille rapporten basert på hovedstyrets merknader.

Sak 132/2023 Operasjonell risiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde – rapport for første halvår 2023

Saksdokument: Notat 3. august 2023 fra GRC
Innstilling 8. august 2023 fra RU

Kirsten Steinberg redegjorde for hovedelementene i rapporten.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om virksomhetsrisiko og etterlevelse for sentralbanksjefens ansvarsområde for første halvår 2023 til etterretning.

Sak 133/2023 Plan- og budsjettprosess for Norges Bank 2024

Saksdokument: Notat 3. august 2023 fra NBA Finance

Sentralbanksjefen viste til de økonomiske rammene som ligger til grunn for administrasjonens arbeid med budsjett 2024, herunder viktigheten av kostnadseffektivitet og utnyttelse av stordriftsfordeler. Hun viste også til formuleringene om dette i representantskapets budsjettvedtak for 2023.

Ørjan Agdesteen redegjorde for plan- og budsjettprosessen for Norges Bank 2024.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok budsjettprinsippene og planen for budsjettarbeidet for 2024 til etterretning. Hovedstyret merket seg de forhold med vesentlige budsjettmessige konsekvenser som kan prege budsjettet for 2024, og sluttet seg til at administrasjonen arbeider videre med planleggingen av disse i tråd med hovedstyrets merknader. Hovedstyret

understreket at kostnadseffektivitet må legges til grunn i budsjettarbeidet, men pekte samtidig på viktigheten av tilstrekkelig robusthet i organisasjonen.

Sak 134/2023 Status for gjennomføring av hovedstyrets revisjonsplan for internrevisjonen i 2023 og oppdatering av planen

Saksdokument: Notat 31. juli 2023 fra Internrevisjonen
Innstilling 8. august 2023 fra RU

Jan Thomsen redegjorde for status og oppdatert revisjonsplan.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget hadde vært opptatt av, herunder at effektivitet bør inngå som et standard revisjonskriterium som kommer klarere frem i internrevisjonens rapportering. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge internrevisjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok oppdateringen om status for revisjonsprosjekter og kontrollhandlinger til etterretning. Hovedstyret sluttet seg til internrevisjonens forslag om oppdatert revisjonsplan for 2023, og revisjonsutvalgets påpekning om å vektlegge effektivitet som et revisjonskriterium.

Sak 135/2023 EYs revisjonsplan for 2023 for Norges Bank

Saksdokument: Notat 2. august 2023 fra NBA
Innstilling 8. august 2023 fra RU

Kjetil Rimstad fra EY redegjorde for revisjonsplanen for den eksterne finansielle revisjonen av Norges Banks regnskap for 2023.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret tok EYs revisjonsplan for finansiell revisjon av Norges Bank for 2023 til orientering.

Sak 136/2023 Orientering om aktuelle administrative saker

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle administrative saker, herunder at de nye lederne for henholdsvis HR og kommunikasjon i sentralbanken tiltrer i tredje kvartal.

Anders Grønli og Trond Grande orienterte om dataangrepet mot departementene i juli, og hva dette betyr for Norges Bank.

Sak 137/2023 Finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene – 2. kvartal 2023

Saksdokument Notat 3. august 2023 fra Markeder (MA)
Innstilling 8. august 2023 fra RIU

Per Gunnar Bull Karlsen redegjorde for hovedelementer i rapporten.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret tok rapporten om finansiell risiko og forvaltning av valuta-reservene for andre kvartal 2023 til etterretning. En offentlig versjon av rapporten publiseres på Norges Banks internetsider 18. august 2023.

Sak 138/2023 Eventuelt

Hovedstyret oppsummerte dagens møte.

Saker til orientering:

- SPU – Performance and Risk Report June 2023
- Consumer interests: Expectations of companies
- NBIM View: Responsible Artificial Intelligence
- Protokoll fra møtet i risiko- og investeringsutvalget 24. april 2023
- Budsjettreglement for Norges Bank, vedtatt 8. juni 2023
- Plan for saker til hovedstyrets møter og seminarer – august 2023 – juni 2024

Oversikt over deltakere fra administrasjonen:

Navn	Sak(er)
Agdesteen, Ørjan	125, 128, 130-131, 133-135, 137
Andersen, Tine E.	125
Behringer, Alexander	129-136
Belck-Olsen, Julie	125, 131, 133
Berg, Elin	128-129
Bull Karlsen, Per Gunnar	137
Eriksen, Ivar	128-129
Gaarder, Hanna B.	130-131, 133
Gjerde, Hege	125, 128, 131, 133, 135
Grande, Trond	124-129, 131, 133-136
Grønli, Anders	136
Gulbrandsen, Bjarne	124-138
Guldahl, Geir	130-131, 133
Haugerud, Pål	124-129, 137
Huse, Dag	124-125, 129
Ihenacho, Carine Smith	128-129
Langeland, Gaute	137
Misje, Anne	124-125, 128-129, 131, 133-135
Necas, Jan Jørgen	131
Nilsen, Kyrre	124-138
Osnes, Arne	137
Skaar, Marthe	125
Solberg, Ingrid	124-138
Steinberg, Kirsten	129-130, 132, 134, 136
Tangen, Nicolai	124-129
Thomsen, Jan	124-125, 128-137
Øfsti, Morten T.	132
Zachariassen, Håvard	130-131