

Godkjent i representantskapets møte 14. september 2023

Protokoll fra representantskapets møte 8. juni 2023

Til stede:

Representantskapet: Julie Brodtkorb (leder), Marianne Aasen, Mathias H. Furevik, Gjermund Hagesæter, Tord Hustveit, Alf E. Jakobsen, Martin Kolberg, Eli Hovd Prestegården, Tom Henning Slethei, Morten Sjøberg og Per Botolf Maurseth. Eirin Sund deltok digitalt.

Forfall: Harald Espedal, Line Henriette Holten og Lars Tvete.

Fra hovedstyret: Ida Wolden Bache (sak 42-74), Pål Longva (sak 42-74) og Øystein Børsum (sak 42-74). De ansattes representanter Mona Sørensen (sak 42-74) og Truls Oppedal (sak 42-74).

Fra tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen, Peter H. Grutle, Kristian Magnus Langseth, Anne Gullhagen Larsen, Mats Pedersen, Siri Ekestad Bauge, Lene Finkenhavn og Lise Taylor.

Fra Norges Bank: Ingrid Solberg (sak 42-74), Bjarne Gulbrandsen (sak 42-74), Kyrre Nilsen (sak 42-74), Marius Ryel (sak 42-74), Jan Thomsen (sak 42-74), Nicolai Tangen (sak 42-74), Trond Grande (sak 42-74), Anne M. Reinsnes (sak 42), Dag Huse (sak 65-66), Kirsten Steinberg (sak 42, 43, 48, 59, 61, 62 og 74), Ketil Rakkestad (sak 66), Ørjan Agdesteen (sak 46, 51, 57 og 62), Hege Gjerde (sak 46, 51 og 63), Torbjørn Hægeland (sak 49, 68-71), Sindre Weme (sak 49 og 71), Ingrid Rogne (sak 49), Henrik Borchgrevink (sak 49 og 71), Torkel Fargerli (sak 59 og 74), Carine Smith Ihenacho (sak 61 og 64), Øystein Kruge (sak 61), Gaute Langeland (sak 66-67), Arne Osnes (sak 66), Marie Lerbak (sak 67), Leif Veggum (sak 68), Steinar Årdal (sak 69), Knut Sandal (sak 70), Peder Østbye (sak 70), Anna Grinaker (sak 70), Lars Hammersbøen (sak 72) og Arne Høstmark (sak 61).

Fra EY: Kjetil Rimstad (sak 46).

Møtetid: kl. 09:00 – 14:30.

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

40/2023 Protokoll fra representantskapets møte

Saksdokument: Forhåndsgodkjent protokoll fra representantskapets møte 9. mars 2023

[Kun representantskapet og tilsynssekretariatet var til stede under behandling av denne saken.]

Vedtak: **Representantskapet godkjenner protokollen fra representantskapets møte 9. mars 2023.**

41/2023 Lønnsoppgjør i tilsynssekretariatet 2023

Saksdokument: Leder i representantskapet, Julie Brodtkorb, innledet om drøftingen i den faste komité.

[Kun representantskapet og Jakobsen var til stede under behandling av denne saken.]

Vedtak: **Bankens framforhandlede lønnsoppgjør for 2023 med gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,45 prosent gjøres gjeldende for ansatte og direktøren i tilsynssekretariatet.**

42/2023 **Årlig strategisk trusselvurdering**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 2. juni 2023 vedlagt Norges Banks årlige strategisk trusselvurdering

Visesentralbanksjef Pål Longva innledet og Hedda Halvorsen, rådgiver i NBA SCM, presenterte Norges Banks årlige trusselvurdering. Representantskapet stilte blant annet spørsmål om hva som kan antas å være hensikten med og potensielle skader ved ev. cyberangrep og hybride trusler. Det ble også stilt spørsmål om beredskapen knyttet til betalingssystemet og aktivister som aktører i denne sammenhengen.

Vedtak: **Representantskapet tar Norges Banks årlige strategiske trusselvurderingen til orientering.**

43/2023 **Innstilling fra finanskomiteen om representantskapets rapport Dokument 9 (2022-2023)**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 26. mai 2023 vedlagt Innst. 365 S (2022–2023)

Vedtak: **Representantskapet tar Innst. 365 S (2022–2023) til Dokument 9 (2022-2023) til etterretning.**

44/2023 **Representantskapets studiereise til New York/Washington – forslag til program**

Saksdokument: Program New York og Washington 2023

Tilsynssekretariatet presenterte det foreløpige programmet.

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til det foreløpige programmet for studiereisen til New York og Washington 5.-10. november og gir tilsynssekretariatet fullmakt til å ferdigstille programmet i samråd med de berørte aktørene.**

45/2023 **Møteplan for representantskapet i 2024**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 2. juni 2023 om møteplan for representantskapet i 2024

Vedtak: **Representantskapet slutter seg til forslag til møteplan for representantskapet i 2024.**

46/2023 **Ekstern revisors revisjonsplan for 2023**

Saksdokument: Brev fra EY 25. mai 2023 vedlagt revisjonsplan for regnskapsåret 2023

Kjetil Rimstad fra EY presenterte revisjonsplan for 2023, etterfulgt av spørsmål fra representantskapet om blant annet IT-kontroller, verdivurdering av unotert eiendom og omdømmerisiko.

Vedtak: **Representantskapet tar EYs revisjonsplan for 2023 til etterretning og ber om å bli holdt orientert om det inntreffer vesentlige forhold som får betydning for revisjonens arbeidsutførelse og omfang.**

47/2023 **Årsregnskap 2022 for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 26. mai 2023 om Pensjoniststiftelsens årsregnskap 2022 med vedlegg

Vedtak: **Representantskapet tar årsregnskap, styrets beretning og revisjonsberetning for Pensjoniststiftelsen ved Norges Banks hovedkontor for 2022 til orientering.**

48/2023 **Undersøkelse om operasjonell risikostyring i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 26. mai 2023 med vedlegg

Tilsynssekretariatet presenterte og svarte på spørsmål fra representantskapet om operasjonell nytteverdi av undersøkelsen.

Vedtak: **Representantskapet tar undersøkelsen om operasjonell risikostyring i Norges Bank sett opp mot COSO ERM og sammenlignbare virksomheter til etterretning.**

49/2023 **NOU 2023: 6 Finanstilsynet i en ny tid – ny lov om Finanstilsynet – vurdering av ev. innspill fra representantskapet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 23. mai 2023 om vurdering av ev. innspill

Vedtak: **Representantskapet tar NOU 2023: 6 Finanstilsynet i en ny tid til orientering og ser ikke grunnlag for å komme med høringsinnspill.**

50/2023 **Statens pensjonsfond utland - investeringer i unoterte aksjer - brev mottatt i kopi fra Finansdepartementet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 24. mai 2023 vedlagt brev fra Finansdepartementet til Norges Bank 27. mars 2023

Sentralbanksjef Ida Wolden Bache presiserte at hovedstyret skal utrede de spørsmålene finansdepartementet har reist, og vil ha en grundig vurdering av dette før svarfrist 1. desember.

Vedtak: **Representantskapet tar brevet fra Finansdepartementet til orientering. I tråd med etablert praksis, jf. Prop. 97 L (2018-2019) om ny sentralbanklov side 76 første spalte, legger representantskapet til grunn at Finansdepartementet vil høre representantskapets syn på tilsynsfaglige forhold dersom det legges opp til at SPU generelt kan investere i unoterte aksjer med påfølgende endringer i mandatet.**

51/2023 **Endringer i budsjettreglement og forretningsorden for representantskapet**

Saksdokument: Brev fra tilsynssekretariatet 25. mai 2023 med vedlegg

Tilsynssekretariatet innledet om bakgrunnen for endringene i budsjettreglementet, som primært var tilsynsgjennomgangen om kostnadseffektiv kapitalforvaltning. Forretningsordenen er endret til å være i tråd med gjeldende revisorlov. I samme anledning ble det gjort noen mindre endringer og tilpasninger i begge dokumenter.

Vedtak: **Representantskapet vedtar endringene i budsjettreglementet og i representantskapets forretningsorden. Frist for mottak av budsjettunderlag, som er endret til tre uker før representantskapets møte i desember, blir gjort gjeldende fra 2024, det vil si for budsjettunderlaget for 2025.**

52/2023 **Aktuelle saker**

Saksdokument: Sentralbanksjef Ida Wolden Bache innledet om økonomiske utsikter og renteutvikling. Sentralbanksjefen orienterte blant annet om utviklingen av kronekursen og petroleumsfondmekanismen. På spørsmål om hvor likvid det norske kronemarkedet er og om Norges Bank ser det som sin oppgave å foreslå endringer i petroleumsmekanismen, svarte sentralbanksjefen at dette er tema banken er opptatt av og at Finansdepartementet har tatt initiativ til en arbeidsgruppe knyttet til statens likviditetsstyring der Norges Bank deltar og dette vil være tema.

Sentralbanksjefen og ledelsen i NBIM orienterte også kort om rettsaken i Oslo Tingrett.

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

53/2023 **Protokoll fra hovedstyrets møter**

Saksdokument: Protokoller fra hovedstyrets møter 8. februar, 8. mars, 29. mars og 26. april 2023

Vedtak: **Representantskapet har ingen merknader til protokollen fra hovedstyrets møter 8. februar, 8. mars, 29. mars og 26. april 2023.**

54/2023 **Protokoll fra møter i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet**

Saksdokument: Protokoll fra komitémøtene 18. januar, 7. mars, 14. mars, 17. mars, 22. mars og 25. april 2023

Vedtak: **Representantskapet tar til orientering protokollen fra møtene i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet 18. januar, 7. mars, 14. mars, 17. mars, 22. mars og 25. april 2023.**

55/2023 **Årsrapport 2022 fra arbeidsmiljøutvalget i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2023 vedlagt årsrapport 2022 for arbeidsmiljøutvalget (AMU) i Norges Bank

Sentralbanksjefen, som var leder av AMU i 2022, innledet om årsrapporten.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport 2022 for arbeidsmiljøutvalget (AMU) i Norges Bank til orientering.**

56/2023 **Attestasjonsoppdrag om godtgjørelsesordningen i Norges Bank – svar fra hovedstyret**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 11. mai 2023 med vedlegg

Visesentralbanksjef Øystein Børsum innledet om svaret fra hovedstyret.

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets svar på merknader i attestasjonsrapportene om godtgjørelsesordningen i Norges Bank til etterretning. Representantskapet tar også redegjørelsen om endringer i godtgjørelsesordningen i NBIM i oktober 2022 til etterretning.**

57/2023 **Orientering om lønnsoppgjøret i Norges Bank 2023**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 6. juni 2023

Sentralbanksjefen innledet og orienterte om at ytterligere informasjon vil foreligge ved halvårsrapporteringen.

Vedtak: **Representantskapet tar redegjørelsen om lønnsoppgjøret for Norges Bank til etterretning og ser fram til en oppdatering av anslag på lønnskostnader og budsjettmessige konsekvenser i forbindelse med halvårsrapporteringen.**

Representantskapet ber om at det i forbindelse med halvårsrapporteringen redegjøres særskilt for lønnsprosess og vilkår for lokalt ansatte og for norske ansatte ved utekontorene, blant annet om hvordan lønnsforhandlinger foregår, om norske ansatte har lønn i norske kroner, om deres skattevilkår og om deres lønn følger lønnsjusteringen i Norge, om ansatte som har kortere opphold i utlandet beholder lønnsvilkårene når de kommer tilbake, samt om øvrige forhold som påvirker lønnsfastsettelse og lønnsnivå.

58/2023 **SPU - Hovedstyrets investeringsmandat til leder for NBIM**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. mai 2023 med vedlegg

Visesentralbanksjef Øystein Børsum innledet og forklarte at hovedstyret har vedtatt en endring av beløpsgrensene blant annet for å få mindre vekt på enkeltinvesteringer og mer vekt på det prinsipielle og å sette rammene over tid. Representantskapet stilte blant annet spørsmål om det

har vært en stor belastning for hovedstyret å behandle slike saker, siden beløpsgrensene nå endres. Det ble også stilt spørsmål omkring vurderingen av investeringer av uvanlig art eller av stor betydning som uansett skal besluttes av hovedstyret.

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets investeringsmandat til leder for NBIM til orientering.**

59/2023 **Stillingsinstrukser for den daglige ledelsen i Norges Bank**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. mai 2023 med vedlegg

Vedtak: **Representantskapet tar endringene i stillingsinstrukser for den daglige ledelsen i Norges Bank til orientering.**

60/2023 **Gabler forvaltningsmandat for Nicolai Tangens midler**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 26. mai 2023 med vedlegg

Vedtak: **Representantskapet tar endringene i Gablers forvaltningsmandat for Nicolai Tangens midler til orientering.**

61/2023 **Tilsynsgjennomgang – operasjonell risiko knyttet til IT-systemer og kontroller i Norges Bank – svar fra hovedstyret**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 10. mars 2023

Visesentralbanksjef Pål Longva innledet om svaret fra hovedstyret.

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets svar på anbefalingen i rapporten fra Mercer Sentinel om operasjonell risiko knyttet til IT-systemer og kontroller i Norges Bank til etterretning.**

62/2023 **Tilsynsgjennomgang – kostnadseffektiv kapitalforvaltning – svar fra hovedstyret**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2023 med vedlegg

Visesentralbanksjef Pål Longva innledet om svaret fra hovedstyret der de har merket seg de tre anbefalingene fra tilsynsgjennomgangen.

Vedtak: **Representantskapet tar hovedstyrets svar på anbefalingene i tilsynsgjennomgangen «Kostnadseffektiv kapitalforvaltning» til etterretning.**

63/2023 **Virksomhetsstyring i NBIM – rapport for første kvartal 2023**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 15. mai 2023 vedlagt rapport om virksomhetsstyring i NBIM for første kvartal 2023

Representantskapet merket seg at NBIM rapporterer at de har tatt i bruk kunstig intelligens i arbeidet og vil gjerne høre mer om bruk av dette i Norges Bank på et senere tidspunkt.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om virksomhetsstyring i NBIM for første kvartal 2023 til etterretning.**

64/2023 **Etterlevelse og kontroll i NBIM – rapport for første kvartal 2023**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 15. mai 2023 vedlagt rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for første kvartal 2023

Øystein Børsum, Nicolai Tangen og Trond Grande svarte på spørsmål om risikovurdering ved bruk av Chat GPT og oppfølging av varsler om innsideinformasjon.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om etterlevelse og kontroll i NBIM for første kvartal 2023 til etterretning.**

65/2023 **Avkastning og risiko i SPU – rapport for første kvartal 2023**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 15. mai 2023 vedlagt rapport om avkastning og risiko i SPU for første kvartal 2023

Nicolai Tangen svarte på spørsmål om hva den relativt høye ledighetsgraden for kontorlokaler i New York skyldes og om fall i eiendomspriser tilsier at NBIM investerer mer.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om avkastning og risiko for Statens pensjonsfond utland for første kvartal 2023 til etterretning.**

66/2023 **Finansiell risiko og forvaltning av valutaresservene – rapport for første kvartal 2023**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 15. mai 2023 vedlagt rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutaresservene for første kvartal 2023

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell risiko og forvaltningen av valutareservene for første kvartal 2023 til etterretning.**

67/2023 **Årsrapport om statsgjeldsforvaltningen for 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2023 vedlagt årsrapport om statsgjeldsforvaltningen for 2022

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om statsgjeldsforvaltningen for 2022 til orientering.**

68/2023 **Årsrapport sedler og mynter for 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 15. mai 2023 vedlagt årsrapport om sedler og mynter for 2022

Representantskapet stilte spørsmål om det er store geografiske forskjeller på hvor kontanter brukes mest og hvor detaljerte data man har på dette og andre demografiske variabler. Sentralbanksjefen informerte at det har blitt satt ned et utvalg som skal se på kontanters rolle i fremtiden som Torbjørn Hægeland skal lede.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om sedler og mynter 2022 til orientering.**

69/2023 **Årsrapport 2022 for Norges Banks oppgjørssystem**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2023 vedlagt årsrapport for Norges Banks oppgjørssystem for 2022

Sentralbanksjefen m.fl. svarte på spørsmål om ekstra fokus på oppfølging av leverandører i 2022 og status for ny løsning for betalinger i realtid og samarbeidet med ECB.

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport om Norges Banks oppgjørssystem for 2022 til orientering.**

70/2023 **Rapport om finansiell infrastruktur 2023**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. mai 2023 vedlagt rapport om finansiell infrastruktur 2023

Torbjørn Hægeland, direktør for finansiell stabilitet i Norges Bank, presenterte og svarte på spørsmål fra

representantskapet om blant annet hvordan man ser for seg regulering av kryptovaluta. Videre var representantskapet opptatt av beredskap, herunder kontantreserver og vurdering av risikobildet. På spørsmål om hvordan banken vurderer rapporten til totalberedskapskommisjonen som ble levert 5. juni 2023, svarte banken at de vurderer rapporten og anbefalingene som gode.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell infrastruktur 2023 til orientering.**

71/2023 **Rapport om finansiell stabilitet 2023 1. halvår**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2023 vedlagt rapport om finansiell stabilitet 2023 1. halvår

Sentralbanksjefen svarte på spørsmål fra representantskapet om konkurransesituasjonen, beredskap for banker og eventuelle andre konsekvenser av at Danske Bank skal selge privatkundevirksomheten.

Vedtak: **Representantskapet tar rapport om finansiell stabilitet 2023 1. halvår til orientering.**

72/2023 **Norges Banks pensjonskasse – årsrapport 2022**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 2. juni 2023 vedlagt årsrapport for Norges Banks pensjonskasse 2022

Vedtak: **Representantskapet tar årsrapport 2022 for Norges Banks pensjonskasse til orientering.**

73/2023 **Norges Banks pensjonskasse - oppnevning av styremedlemmer**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 12. mai 2023 om oppnevning av styremedlemmer i Norges Banks pensjonskasse

Vedtak: **Representantskapet tar oppnevning av nye styremedlemmer i Norges Banks pensjonskasse til orientering.**

74/2023 **Oppdaterte prinsipper/regler – Habilitetsregelverk, etiske prinsipper for eksterne medlemmer av hovedstyret og komiteen, egenhandel sentralbanksjefene**

Saksdokument: Brev fra hovedstyret 25. mai 2023 med vedlegg

Sentralbanksjefen innledet og informerte om at bakgrunnen for oppdateringene er finansdepartementets endringer i habilitetsregelverket. Oppdateringen gjelder for hovedstyret, og det har medført et behov for å oppdatere bankens rammeverk.

Vedtak: **Representantskapet tar oppdatering av «Ethiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen» og «Egenhandel. Sentralbanksjefene. Regler og rutiner» til orientering.**

Eventuelt

Morten Sjøberg orienterte kort om sitt møte med den svenske sentralbanken og deres arbeid med digitale sentralbankpenger.