



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 4. FEBRUAR 2021

Til stede:

Hovedstyret: Øystein Olsen, Ida Wolden Bache, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kristine Ryssdal, Arne Hyttnes, Nina Udnes Tronstad, Hans Aasnæs og Egil Herman Sjørusen

Fra de ansatte: Mona Sørensen (sak 26-43) og Truls Oppedal (sak 26-43)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 23-24, 27-29, 33-40 og 42)

Administrasjonen: Nicolai Tangen (sak 23-34), Trond Grande (23-41), Torbjørn Hægeland (21), Olav Bø (21, 30 og 42), Tom Bernhardsen (21), Ragna Alstadheim (21), Ingrid Rogne (21), Steinar Guribye (21), Carine Smith Ihenacho (23-24, 34-37 og 40-41), Alex Cole (23), Wilhelm Mohn (23), Lise Lindbäck (23-29, 31-37 og 40-41), Ingunn Valvatne (23-24, 27-29, 32-42), Dag Huse (24 og 27), Jonas Jølle (24), Henrik Woxholt (27-29), Roger Furholm (27-29), Hege Gjerde (27b-29), Julie Belck-Olsen (27b-29), Magnus Eriksen (27b-29), Jane Haugland (28-32, 35-37 og 40), Ørjan Agdesteen (28-29), Line Vogt (28-29), Roger Rake (30), Ada M. Aass (30-32), Erik Andreassen (30-32), Fidan Kacaniku (30-32), Elin Berg (34-37), Kirsten Steinberg (35-42), Stian Solheim (28-29), Morten T. Øfsti (35-37), Mads Kristensen (36 og 40-42), Renate Haugen (36 og 40-42), Christian Slinning (40), Arleen Engeset (40), Age Bakker (41), Mie Holstad (41), Jan Thomsen (41), Per Løken (41), Arne Høstmark (42), Øystein Kruge (42), Marius Ryel (21 og 38-39), Pål Haugerud (sak 23-29, 32-33 og 38), Runar Malkenes (23-29), Birger Vikøren (21-43), Bjarne Gulbrandsen (21-43), Kyrre Nilsen (21-43)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Hovedstyret sluttet seg til at møtet ble gjennomført som videomøte.

Sak 21/2021 **Kontohold for sentralbanker, banker som driver grensekryssende virksomhet og verdipapirsentraler**

Saksdokument: Notat 28. januar 2021 fra Finansiell Stabilitet/Markeder og IKT (FST/MI)

Torbjørn Hægeland redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok i tråd med tilrådingen fra administrasjonen:

Kontohold for sentralbanker:

- Sentralbanker kan etter søknad gis adgang til konto i Norges Bank dersom det er nødvendig av hensyn til valutabytteavtaler, dersom det kan tjene

Norges Banks formål i forvaltningen av valutareservene, eller på annen måte fremmer formålet for sentralbankvirksomheten.

- Kontovilkårene settes slik at det ikke forstyrrer implementeringen av likviditets- og pengepolitikken.

Kontohold for grensekryssende EØS-banker:

- Grensekryssende EØS-banker kan etter søknad gis adgang til kontohold i Norges Bank og de stående intradagfasilitetene.
- Grensekryssende EØS-banker kan gis begrenset adgang til døgnfasilitetene dersom det fremmer et effektivt betalingssystem og finansiell stabilitet. Kontovilkårene skal da fastsettes slik at det ikke forstyrrer implementeringen av likviditets- og pengepolitikken.

Kontohold for grensekryssende banker fra stat utenfor EØS-området:

- Adgang til kontohold og tilgang til fasiliteter vurderes i det enkelte tilfelle dersom det kommer en søknad.

Kontohold for verdipapirsentraler:

- Verdipapirsentraler kan etter søknad gis adgang til kontohold i Norges Bank og til å holde innskudd gjennom dagen.
- Verdipapirsentraler kan gis begrenset adgang til innskudd over natten for å ta høyde for operasjonelle avvik. Kontovilkårene skal da fastsettes slik at det ikke forstyrrer implementeringen av likviditets- og pengepolitikken.

Hovedstyret besluttet videre å endre forskrift 18. desember 2019 nr. 2025 om adgang til lån og innskudd i Norges Bank (låneforskriften) i samsvar med forslag fra administrasjonen (retting av inkurier).

Sak 22/2021 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbankledelsen orienterte om aktuelle saker.

Sak 23/2021 Offentlig rapportering om Statens pensjonsfond utlands skattekostnader

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra NBIM

Carine Smith Ihenacho redegjorde for saken.

Hovedstyret hadde en foreløpig drøfting og tok rapporten til orientering. Hovedstyret ba administrasjonen komme tilbake til temaet i forbindelse med regnskapsrapportering for 2021.

Sak 24/2021 Statens pensjonsfond utland – Rapportering om ansvarlig forvaltning 2020

Saksdokument: Notat 28. januar 2021 fra NBIM

Notat 22. januar 2021 fra Eierskapsutvalget (EU)

Carine Smith Ihenacho redegjorde for saksfremlegget.

Øystein Olsen redegjorde før drøftingen i eierskapsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om ansvarlig forvaltning til etterretning.

Sak 25/2021 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Nicolai Tangen orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen.

Sak 26/2021 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 27. januar 2021

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 27. januar 2021 etter innarbeiding av en konkret merknad.

Sak 27/2021 Årsrapport om forvaltningen av SPU i 2020

a) Hovedstyrets vurdering av resultatene 2020

Saksdokument: Notat 28. januar 2021 fra Stab

Pål Haugerud redegjorde for utkastet til hovedstyrets vurdering.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok «hovedstyrets vurdering av resultatene» for 2020. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille omtalen basert på hovedstyrets merknader. Hovedstyrets vurdering innarbeides i årsrapporten om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland for 2020.

b) Årsrapport om forvaltningen av SPU i 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra NBIM

Notat 2. februar 2021 fra Revisjonsutvalget (RU)

Notat 2. februar 2021 fra Risiko- og investeringsutvalget (RIU)

Trond Grande redegjorde for hovedelementer i årsrapporten.

Øystein Olsen og Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i henholdsvis risiko- og investeringsutvalget og revisjonsutvalget og de temaer utvalgene var særlig opptatt av. Utvalgene anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra administrasjonen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og godkjente årsrapporten om forvaltningen av Statens pensjonsfond utland i 2020. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille årsrapporten basert på det foreliggende utkastet og hovedstyrets merknader.

Rapporten sendes Finansdepartementet og offentliggjøres 25. februar 2021.

Sak 28/2021 Hovedstyrets budsjettreportering til representantskapet for 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)

I henhold til representantskapets budsjettreglement skal hovedstyret rapportere status for samlet ressursbruk for hele Norges Bank minimum per 30. juni og ved utløpet av hvert budsjettår. Rapporteringen skal blant annet omfatte status målt mot vedtatt budsjett for bankens samlede driftsinntekter, driftsutgifter og investeringer, samt vesentlige omdisponeringer og avvik.

Ørjan Agdesteen redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok budsjettstatus 2020 for Norges Bank til etterretning. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille rapporten basert på merknader gitt i møtet. Rapporten oversendes representantskapet.

Sak 29/2021 Norges Banks årsrapport og årsregnskap 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)
Notat 2. februar 2021 fra Revisjonsutvalget (RU)

Runar Malkenes og Ørjan Agdesteen presenterte hovedelementene i årsberetningen og årsregnskapet for 2020.

Henrik Woxholt og Roger Furholm oppsummerte Deloitte's 2020-revisjon av Norges Bank. De bekreftet at Deloitte avgir ordinær revisjonsberetning uten anmerkninger og at årsregnskapet etter Deloitte's mening er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av Norges Banks finansielle stilling per 31. desember 2020 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap m.m. for Norges Bank.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Revisjonsutvalget konkluderte med at gjennomgang og diskusjoner har gitt svar på vesentlige spørsmål knyttet til Norges Banks håndtering av årsregnskapet for 2020, og merket seg:

- Det er enighet mellom administrasjonen og revisor om vurderingsposter.
- Det foreligger ikke ukorrigerede feil i regnskapet.
- Internkontrollen knyttet til finansiell rapportering er testet og vurderes å være tilfredsstillende.
- Revisjonen er gjennomført i henholdt til plan.
- Ingen vesentlige problemstillinger var identifisert av ekstern revisor.
- Eksternrevisors bevissthet på at arbeidsoperasjoner som gjentas over tid, kan redusere en organisasjons oppmerksomhet.

Revisjonsutvalget anbefalte på bakgrunn av dette og revisors uttalelse om revisjonen av årsregnskapet, at hovedstyret følger administrasjonens tilråding.

Hovedstyret vedtok årsberetningen for 2020.

Hovedstyret godkjente Norges Banks årsregnskap for 2020 og oversender det til representantskapet for fastsettelse. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å foreta redaksjonelle endringer frem til oversendelse til representantskapet.

Årsrapporten offentliggjøres 25. februar 2021.

Sak 30/2021 Bonusutbetaling sentralbankvirksomheten 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra Markeder og IKT (MI)
Notat 2. februar 2021 fra Godtgjørelsesutvalget (GU)

Arne Hyttnes redegjorde for drøftingen i godtgjørelsesutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å beslutte i samsvar med administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen om bonusutbetaling i sentralbankvirksomheten 2020 til orientering.

Sak 31/2021 NBIM – Opptjening og utbetaling av prestasjonslønn for 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra NBIM
Notat 3. februar 2021 fra Godtgjørelsesutvalget (GU)

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget.

Arne Hyttnes redegjorde for drøftingen i godtgjørelsesutvalget. Utvalget anbefalte hovedstyret å beslutte i samsvar med administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen om opptjening og utbetaling av prestasjonslønn for 2020 til etterretning.

Sak 32/2021 Brev til representantskapet om godtgjørelse til ansatte i NBIM

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra NBIM
Notat 3. februar 2021 fra Godtgjørelsesutvalget (GU)

Øystein Olsen redegjorde for saksfremlegget.

Arne Hyttnes redegjorde for drøftingen i godtgjørelsesutvalget. Utvalget anbefalte hovedstyret å beslutte i samsvar med administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga innspill til utkast til svarbrev til representantskapet. Hovedstyret sluttet seg til at det sendes et brev til representantskapet i tråd med utkastet. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet i lys av hovedstyrets merknader.

Sak 33/2021 Hovedstyrets evaluering av sitt arbeid og sin kompetanse knyttet til forvaltningsoppdraget SPU

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra Stab

Birger Vikøren redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga innspill til brevutkastet. Hovedstyret sluttet seg til at det sendes brev til Finansdepartementet i tråd med utkastet. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet i lys av merknader gitt i møtet.

Sak 34/2021 Årlig vurdering av internkontrollen i kapitalforvaltningen 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra NBIM
Notat 2. februar 2021 fra Revisjonsutvalget (RU)

Carine Smith Ihenacho redegjorde for hovedelementer i årsrapporten om operasjonell risikostyring og internkontroll i NBIM.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av, herunder vurdering av modenhet på IT-sikkerhet. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra administrasjonen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om operasjonell risikostyring og internkontroll i kapitalforvaltningen for 2020 til etterretning. Rapporten sendes representantskapet til orientering som vedlegg til samlet vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen i Norges Bank for 2020 (jf. sak 37/2021).

Hovedstyret ba NBIM komme tilbake med forslag til oppfølging av vurdering om modenhet på IT-sikkerhet.

Sak 35/2021 Operasjonell risikostyring og internkontroll i sentralbanksjefens ansvarsområde 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra GRC
Notat 2. februar 2020 fra Revisjonsutvalget (RU)

Kirsten Steinberg redegjorde for hovedelementer i årsrapporten om operasjonell risikostyring og internkontroll i sentralbanksjefens ansvarsområde.

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

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om operasjonell risikostyring og internkontroll i sentralbanksjefens ansvarsområde for 2020 til etterretning. Rapporten sendes representantskapet til orientering som vedlegg til samlet vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen i Norges Bank for 2020 (jf. sak 37/2021).

Sak 36/2021 Internrevisjonens årlige rapport til hovedstyret 2020

Saksdokument: Notat 27. januar 2021 fra Internrevisjonen (IR)
Notat 2. februar 2020 fra Revisjonsutvalget (RU)

Ingunn Valvatne redegjorde for hovedelementene i årsrapporten.

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

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok internrevisjonens årsrapport for 2020 til etterretning. Rapporten sendes representantskapet til orientering som vedlegg til samlet vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen i Norges Bank for 2020 (jf. sak 37/2020).

Sak 37/2021 Vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen i Norges Bank for 2020

Saksdokument: Notat 29. januar 2021 fra Stab
Notat 2. februar 2020 fra Revisjonsutvalget (RU)

I henhold til forskrift om risikostyring og internkontroll i Norges Bank, skal hovedstyret påse at risikostyringen og internkontrollen er gjennomført og overvåket,

blant annet gjennom behandling av rapporter fra virksomhetsområdene og internrevisjonen. Hovedstyret skal minst én gang årlig oversende sin vurdering av risikosituasjonen for Norges Banks virksomhet til representantskapet.

Kirsten Steinberg redegjorde for saksfremlegget. Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra administrasjonen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling om risikostyringen og kvaliteten i den interne kontrollen i kapitalforvaltningen og i sentralbanksjefens ansvarsområde.

Hovedstyrets vurdering er at:

- Internkontrollen i Norges Bank er gjennomført på en tilfredsstillende måte.
- Den operasjonelle risikoeksponeringen i kapitalforvaltningen har gjennom året vært innenfor hovedstyrets definerte risikotoleranse.
- Den operasjonelle risikoeksponeringen i sentralbanksjefens ansvarsområde har gjennom året vært akseptabel.

Hovedstyrets vurdering oversendes representantskapet. Internkontrollrapporter for 2020 for henholdsvis kapitalforvaltningen og sentralbanksjefens ansvarsområde, samt internrevisjonens årlige rapport til hovedstyret, oversendes representantskapet som vedlegg til hovedstyrets vurdering.

Sak 38/2021 Svar på spørsmål fra representantskapet om arbeidsavtalen til CEO NBIM

Saksdokument: Notat 26. januar 2021 fra Stab

Birger Vikøren og Marius Ryel redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes et brev til representantskapet i tråd med vedlagte utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet i tråd med merknader gitt i møtet.

Sak 39/2021 Tilsynsrapport om etterlevelse av rammeverk for antihvitvasking og terrorfinansiering

Saksdokument: Notat 26. januar 2021 fra Stab

Marius Ryel redegjorde for utkast til svar på tilsynsrapport fra representantskapet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes brev til representantskapet i tråd med vedlagte utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet basert på hovedstyrets merknader.

Sak 40/2021 Oppsummering virksomhetsovergrepene revisjonsrapporter

Saksdokument: Notat 27. januar 2021 fra Internrevisjonen (IR)
Notat 27. januar 2021 fra Revisjonsutvalget (RU)

Ingunn Valvatne redegjorde for hovedelementene i to revisjonsrapporter:

- *2001 NB Handling of market sensitive information*
- *2003 NB Beredskap og krisehåndtering i Norges Bank*

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

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapportene til etterretning.

Sak 41/2021 Oppsummering revisjonsrapporter NBIM

Saksdokument: Notat 27. januar 2021 fra Internrevisjonen (IR)
Notat 27. januar 2021 fra Revisjonsutvalget (RU)

Ingunn Valvatne redegjorde for hovedelementene i fire revisjonsrapporter:

- *2007 NBIM Real Estate portfolio management*
- *2008 NBIM Real Assets Security and Safety Management*
- *2009 NBIM IT Operations*
- *2010 NBIM IT Security*

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

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapportene til etterretning.

Sak 42/2021 Oppsummering revisjonsrapport sentralbankvirksomheten

Saksdokument: Notat 27. januar 2021 fra Internrevisjonen (IR)
Notat 27. januar 2021 fra Revisjonsutvalget (RU)

Ingunn Valvatne redegjorde for hovedelementene i revisjonsrapporten:

- *2012 SBV Styring og kontroll med IT-Sikkerhet*

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

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapporten til etterretning.

Sak 43/2021 Eventuelt

Hovedstyret oppsummerte dagens møte.