



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 27. SEPTEMBER 2023

Til stede:

Hovedstyret: Ida Wolden Bache, Pål Longva, Øystein Børsum, Karen Helene Ulltveit-Moe, Arne Hyttnes, Nina Udnes Tronstad, Hans Aasnæs og Egil Herman Sjursen

Forfall: Kristine Ryssdal

Fra de ansatte: Mona Sørensen (sak 162-163) og Truls Oppedal (sak 162-163)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 163)

Administrasjonen: Se vedlagte oversikt

Sak 157/2023 SPU – Regulering av unoterte investeringer (brevutkast)

Saksdokument: Notat 22. september 2023 fra NBIM
Notat 22. september 2023 fra risiko- og investeringsutvalget (RIU)

Finansdepartementet har i brev av 27. mars 2023 bedt Norges Bank analysere ulike sider ved investeringer i unoterte aksjer og regulering av unoterte investeringer. Hovedstyret har i tidligere seminarer og møter, herunder i april, mai og september, drøftet ulike sider ved investeringer i unoterte markeder.

Trond Grande og Fredrik Willumsen innledet kort om brevutkastet.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av, herunder de konkrete innspillene til det videre arbeidet med brevet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga innspill til brevutkastet. Hovedstyret sluttet seg til at administrasjonen arbeider videre med bankens råd om regulering av unoterte investeringer i tråd med NBIMs utkast til brev, RIUs merknader og diskusjonen i møtet. Et revidert brevutkast legges frem for hovedstyret i møtet 26. oktober.

Sak 158/2023 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 år,
- eksternt rettede aktiviteter de kommende ukene,
- status for arbeidet med avvikling av NBIMs kontor i Shanghai.

Sak 159/2023 Status for prosjekt om modernisering av IT-plattform for data og analyse

Saksdokument: Notat 22. september 2023 fra IT/FST/PPO/MA

Ole Christian Bech-Moen redegjorde for status i utredningsprosjektet om modernisering av IT-plattform for data og analyse.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen om modernisering av IT-plattform for data og analyse til orientering. Forslag om gjennomføring av prosjektet og budsjettildeling vurderes i forbindelse med den ordinære budsjettprosessen for 2024.

Sak 160/2023 Status for prosjekt om neste generasjons oppgjørssystem i norske kroner, samt arbeid med beredskap i betalingssystemet

Saksdokument: Notat 21. september 2023 fra FST

Steinar Årdal redegjorde for status i prosjektet som utreder og skal gi en tilråding om hvordan neste generasjons oppgjørssystem i norske kroner bør se ut. Sindre Weme redegjorde kort for arbeidet med beredskap i betalingssystemet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen om status og planer for videreføring av prosjektet om NBO 2030 og NBO Real til etterretning. Forslag om budsjettildeling til prosjektene vurderes i forbindelse med den ordinære budsjettprosessen for 2024.

Sak 161/2023 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder bakgrunnen for rentebeslutningen og analysene i PPR 3/2023.

Gaute Langeland og Marie Norum Lerbak orienterte om en sak knyttet til statsgjeldforvaltningen.

Sak 162/2023 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 6. september 2023

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 6. september 2023.

Sak 163/2023 Oppdatering av prinsipper for beredskap og håndtering av kriser i Norges Bank

Saksdokument: Notat 18. september 2023 fra NBA

Kirsten Steinberg redegjorde for bakgrunnen for oppdateringen og de viktigste endringene.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok reviderte prinsipper for beredskap og håndtering av kriser i Norges Bank.

Sak 164/2023 Eventuelt

Hovedstyret drøftet status for arbeidet med å etablere en valgordning for ansattrepresentanter til hovedstyret. Hovedstyret hadde også en meningsutveksling om etisk regelverk, habilitet og interessekonflikter.

Hovedstyret oppsummerte dagens møte.

Seminartemaer kapitalforvaltning:

- Governance in Private Markets,
Jim Strang, London Business School (LBS) / Bain & Company
- Regulering av unoterte investeringer (NBIM)

Saker til orientering:

- Program for hovedstyrets studietur til London 9.-11. oktober 2023
Notat 27. september 2023 fra Stab
- NBIM Report: GPFG Performance and Risk August 2023
- Protokoll fra møte i risiko- og investeringsutvalget 31. august 2023
- Organisasjonskart Norges Bank per 1. september 2023

Oversikt over deltakere fra administrasjonen:

| Navn | Sak |
|--------------------------|------------------|
| Agdesteen, Ørjan | 159-160 |
| Bech-Moen, Ole Christian | 159 |
| Behringer, Alexander | 163-164 |
| Berg, Elin | 162-163 |
| Borchgrevink, Henrik | 159 |
| Eilertsen, Anne-Grethe | 159 |
| Gjøs, Kristine | 157 |
| Grande, Trond | 157-158, 162-163 |
| Gulbrandsen, Bjarne | 157-164 |
| Haugerud, Pål | 157 |
| Huse, Dag | 157 |
| Ihenacho, Carine Smith | 163 |
| Langeland, Gaute | 159, 161 |
| Lerbak, Marie Norum | 161 |
| Lutnæs, Simen Berg | 159 |
| Skaar, Marthe | 157-158 |
| Slinning, Christian | 163 |
| Smith, Elisabeth | 157 |
| Solberg, Ingrid | 157-164 |
| Steinberg, Kirsten | 163 |
| Tangen, Nicolai | 157-158 |
| Thomsen, Jan | 157, 159-163 |
| Vatnar, John Tore | 157 |
| Weme, Sindre | 159-160 |
| Willumsen, Fredrik | 157 |
| Årdal, Steinar | 160 |
| Åstrand, Andrine G. | 157, 159-163 |