



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 29. SEPTEMBER 2021

Til stede:

Hovedstyret: Øystein Olsen, Ida Wolden Bache, 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 168-173) og Truls Oppedal (168-173)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 165-166 og 169)

Administrasjonen: Nicolai Tangen (165-167, 171), Trond Grande (165-167, 171), John Tore Vatnar (165-166, 171-172), Fredrik Willumsen (165-166), Maren Romstad (166), Hege Gjerde (171), Jane Haugland (170-172), Håvard Zachariassen (170), Hanne Nesteby (170), Olav Bø (169), Øystein Kruge (169), Torbjørn Hægeland (163), Anna Grinaker (163), Arne Høstmark (163, 169), Øystein Sangolt (sak 163), Christian Slinning (169), Ørjan Agdesteen (169-172), Stian Solheim (171), Snorre Evjen (172), Runar Malkenes (163-173), Jan Thomsen (163, 165, 166, 169-172), Kirsten Steinberg (169), Pål Haugerud (165-167, 171-172), Birger Vikøren (163-173), Kyrre Nilsen (163-173), Lise Lotte Brovold (163-173)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Hovedstyret sluttet seg til at møtet ble gjennomført som kombinert fysisk møte og videomøte.

Sak 163/2021 Rammeverk for testing av cybersikkerhet for å bidra til finansiell stabilitet (TIBER-NO)

Saksdokument: Notat 23. september 2021 fra Finansiell stabilitet (FST)

Rammeverket TIBER-EU (Threat Intelligence-based Ethical Red Teaming) fra den europeiske sentralbanken er en metode for å organisere uavhengig trusselbasert testing av cybersikkerhet for kritiske funksjoner i det finansielle systemet. Hovedstyret besluttet 29. april 2020 at Norges Bank skulle utarbeide forslag til nasjonalt TIBER-rammeverk (TIBER-NO) sammen med Finanstilsynet, aktører i næringen og andre relevante myndigheter. Et forslag til slikt rammeverk ble behandlet i hovedstyret 4. mars 2021, og har deretter vært på høring i næringen og hos relevante myndigheter.

Torbjørn Hægeland redegjorde for saksfremlegget og forslaget til rammeverk.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok rammeverket for TIBER-NO, herunder organisering og ressursbruk, i tråd med administrasjonens forslag.

Hovedstyret sluttet seg til at administrasjonen etablerer et TIBER-Cyber Team (TCT-NO) og iverksetter planlegging og gjennomføring av testing etter TIBER-NO i samarbeid med Finanstilsynet.

Sak 164/2021 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder;

- Ny pengepolitisk rapport med rentebeslutning og fastsettelse av kapitalbufferkrav.
- Opphevelse av restriksjoner på Bankplassen som følge av lettelser i covid restriksjoner fra nasjonale myndigheter.

Sak 165/2021 Statens pensjonsfond utland – bidrag til akademisk forskning

Saksdokument: Notat 23. september 2021 fra NBIM

I mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland (SPU) § 1-4 femte ledd stilles det krav om at banken skal bidra til forskning med sikte på å øke kunnskapen om forhold som er relevante for investeringsporteføljens avkastning og risiko på lang sikt, herunder forskning innen ansvarlig forvaltningsvirksomhet. I mandatet er det stilt krav om at hovedstyret skal fastsette retningslinjer for dette arbeidet. Hovedstyret fastsatte retningslinjer for bankens bidrag til akademisk forskning i sitt møte 24. mars 2020.

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget og bankens bidrag til forskning under mandatkravet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok administrasjonens redegjørelse om bidrag til forskning til orientering.

Sak 166/2021 Miljørelaterte mandater og rapportering i Statens pensjonsfond utland

Saksdokument: Notat 23. september 2021 fra NBIM

Notat 24. september 2021 fra Risiko- og investeringsutvalget

Finansdepartementet ba i brev 10. juni 2021 Norges Bank beskrive utviklingen i markedet for miljørelaterte investeringer, vurdere bankens rapporteringskrav opp mot internasjonale rammeverk for bærekraftsrapportering, samt vurdere en utvidelse av rapporteringskravene og eventuelle forhold som taler mot dette.

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget og utkastet til svarbrev.

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 sluttet seg til at det sendes et brev til Finansdepartementet i tråd med administrasjonens utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet i tråd med merknader gitt i møtet.

Sak 167/2021 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Nicolai Tangen orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen, herunder;

- Resultatutviklingen i SPU i tredje kvartal.
- Avholdt seminar med Etikkrådet.
- Hovedstyrets planlagte besøk til NBIMs London-kontor.

Sak 168/2021 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 8. september 2021

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra hovedstyremøtet 8. september 2021.

Sak 169/2021 Orientering om IKT sikkerhet i SBV/NBA

Saksdokument: Presentasjon 27. september 2021 fra Markeder og IKT

Arne Høstmark redegjorde for bankens arbeid med IT sikkerhet med hovedvekt på viktige gjennomførte leveranser og aktiviteter, samt mål og forslag til videreutvikling.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling, fikk svar på utdypende spørsmål og tok den samlede gjennomgangen til etterretning.

Sak 170/2021 Oppgradering av arbeidsplassarealene på Bankplassen 2

Saksdokument: Notat 23. september 2021 fra Norges Bank Administrasjon

Hovedstyret ble orientert om behovet for oppgradering av arbeidsplassarealene på Bankplassen 2 i møtet 11. august 2021. Der ble behovet for oppgraderingen, samt programmets gjennomføringsmodell og økonomiske kalkyler gjennomgått. I møtet 8. september fikk hovedstyret en befaring av aktuelle arbeidsplassarealer i bygget, og deretter en utdypende presentasjon av viktige aspekter ved oppgraderingsprogrammet.

Håvard Zachariassen redegjorde for saksfremlegget og forslaget til beslutning.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok igangsettelse av oppgraderingsprogrammet for arbeidsplassarealene på Bankplassen 2. Programmet gjennomføres i perioden til og med 2027. Total kostnadsramme for programmet er 874 millioner kroner (P85) inklusiv merverdiavgift og lønns- og prisvekst til og med 2027. Programmets ambisjonsnivå for de totale kostnadene er på 731 millioner kroner (P50).

Hovedstyret sluttet seg til administrasjonens forslag om at det fremmes årlige business case for det enkelte delprosjekt i forbindelse med den årlige budsjettprosessen. Delprosjektene disponerer budsjettammer på P50-nivå. Sentralbanksjefen gis fullmakt til å disponere usikkerhetsavsetningene fra P50 opp til P85. Hovedstyret holdes regelmessig orientert om framdriften i prosjektet, herunder om eventuelle behov for å disponere av usikkerhetsavsetningen og ved eventuelle kostnadsoverskridelser.

Sentralbanksjefen orienterer Finansdepartementet om oppgraderingsprogrammet og forventet kostnadsramme.

Sak 171/2021 Budsjett 2022 Norges Bank

a) Status strategi, plan- og budsjettarbeidet for Norges Bank

Saksdokument Notat 24. september 2021 fra Norges Bank Administrasjon

Ørjan Agdesteen redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga sin tilslutning til videre prosess, som innebærer at hovedstyret i møtet 27. oktober:

- Behandler utkast til hovedtall for Norges Bank og områdene, og utkast til brev til Finansdepartementet om forvaltningsgodtgjøring av Statens pensjonsfond utland.
- Godkjenner tiltak som skal bidra til å realisere synergier og stordriftsfordeler.
- Fatter endelig vedtak om den samlede budsjetttramme og eventuelt behov for kostnadsreduksjoner.

Hovedstyret ga sin tilslutning til ambisjonsnivået for satsingene innenfor IT sikkerhetsområdet i begge virksomhetsområdene.

Hovedstyret tok foreløpig omtale av nye satsinger, initiativ og endringer i sentralbankvirksomheten (SBV) og Norges Bank Administrasjon (NBA) til etterretning. Hovedstyret ga sin tilslutning til at modernisering av betalings-systemet videreføres som strategisk satsing.

Hovedstyret la til grunn at nye satsinger og initiativ skal søkes finansiert ved effektivisering.

Hovedstyret behandler endelig budsjett med strategiske satsinger i møtet 24. november 2021.

b) Kapitalforvaltningen – budsjett 2022

Saksdokument Notat 24. september 2021 fra NBIM

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget og hovedelementene i budsjettforslaget til NBIM.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga sin tilslutning til at videre budsjettarbeid baseres på følgende forutsetninger:

- I tråd med revidert strategi 2021-2022 og med mål om høyest mulig avkastning etter kostnader, vil organisasjonen vokse innenfor enkelte prioriterte områder.
- I tråd med revidert strategi 2021-2022 vil NBIM skalere opp bruk av eksterne forvaltere i utvalgte segmenter og markeder, og budsjettet for 2022 baseres på at om lag 5 prosent av fondet forvaltes av eksterne forvaltere.

Utkast til budsjett 2022 for kapitalforvaltningen, samt utkast til brev til Finansdepartementet om forvaltningsgodtgjøring for Statens pensjonsfond utland for 2022, legges frem for hovedstyret i møtet 27. oktober 2021. Endelig forslag til budsjett 2022 legges frem for hovedstyret i møtet 24. november 2021.

Sak 172/2021 En uttalelse til FNs klimakonferanse

Saksdokument: Notat 24. september 2021 fra Stab

Hovedstyret tok til etterretning at Norges Bank publiserer en uttalelse knyttet til FNs klimakonferanse (26th UN Climate Change Conference of the Parties (COP26)) i tråd med administrasjonens forslag og merknader gitt i møtet.

Sak 173/2021 Eventuelt

Hovedstyret utvekslet synspunkter på gjennomføringen av møtet, og fikk en kort orientering om at risiko- og investeringsutvalget i møtet 9. august hadde diskutert mulige partnere i infrastruktur for fornybar energi.

Hovedstyret ble orientert om henvendelse vedrørende restruktureringen av NFI, og administrasjonens planlagte oppfølging.

Saker til orientering:

- Henvendelse vedrørende restrukturering av NFI
Notat 24. september 2021 fra Stab
- NBIM Report – GPF Performance and Risk – August 2021
- Representantskapets brev 13. september 2021 til hovedstyret – Ekstern revisor for Norges Bank
- Protokoll fra møte i Risiko- og investeringsutvalget 9. august 2021
- Årshjul for hovedstyret 2021
- Hovedstyrets studiereise til London 11.-13. oktober 2021
Notat 23. september 2021 fra Stab