



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 29. MARS 2023

Til stede:

Hovedstyret: Ida Wolden Bache, Pål Longva, 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 67-75), Truls Oppedal (sak 67-75)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 59-60, 62-65, 68-72)

Administrasjonen: Se vedlagt liste

Sak 59/2023 SPU – Hovedstyrets investeringsmandat til leder for NBIM

Saksdokument: Notat 23. mars 2023 fra NBIM

I møtet 8. februar 2023 behandlet hovedstyret endringer i investeringsmandatet til leder for NBIM, jamfør sak 22/2023.

Endringer fastsatt i henhold til § 2-5 i forvaltningsmandatet fra Finansdepartementet skal legges frem for departementet minst tre uker før fastsettelse. Norges Bank oversendte planlagte endringer til departementet i brev 15. februar 2023. Departementet svarte i brev 13. mars at det tok bankens brev til orientering.

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret vedtok endringene i investeringsmandatet til leder for NBIM. Oppdatert mandat trer i kraft med virkning fra 29. mars 2023 og oversendes Finansdepartementet til informasjon.

Sak 60/2023 SPU – Deltakelse i rådgivende arbeidsgruppe

Saksdokument: Notat 24. mars 2023 fra NBIM

Det britiske finansdepartementet oppnevnte i april 2022 et rådgivende utvalg ved navn Transition Planning Taskforce (TPT). Utvalget skal utvikle beste praksis for selskapers klimaovergangsplaner. NBIM har blitt invitert til å delta i en arbeidsgruppe under utvalget, som skal gi råd om hvordan selskaper kan rapportere om tilpassing til de fysiske klimaendringene.

I henhold til hovedstyrets prinsipper for ansvarlig forvaltning skal hovedstyret godkjenne deltakelse i fora eller organisasjoner som er ledet av, eller tilknyttet, utenlandske myndigheter.

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og godkjente NBIMs deltakelse i den britiske Transition Planning Taskforces arbeidsgruppe for klimatilpasning, TPT Adaptation Working Group.

Sak 61/2023 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Trond Grande orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen, herunder;

- markeds- og resultatutviklingen i SPU så langt i år,
- mottatt brev fra Finansdepartementet om investeringer i unoterte aksjer,
- Stortingsmeldingen om Statens pensjonsfond legges frem 31. mars, og det er planlagt høring i Finanskomiteen 18. april.

Øystein Børsum orienterte om brev fra Finansdepartementet vedrørende oppnevning av medlemmer til Etikkrådet.

Sak 62/2023 Årsrapport 2022 – Statsgjeld

Saksdokument: Notat 23. mars 2023 fra Markeder

Siden 1. januar 2015 har Norges Bank hatt ansvaret for å forvalte statsgjelden innenfor rammene av et mandat fastsatt av Finansdepartementet. Etter mandatet skal banken utarbeide en offentlig årsrapport om forvaltningen.

Marie N. Lerbak redegjorde for rapporten og sentrale elementer i gjennomføringen av oppdraget i 2022.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapporten om statsgjeldsforvaltningen i 2022 til etterretning. Rapporten sendes Finansdepartementet til orientering før den offentliggjøres 31. mars 2023.

Sak 63/2023 Årsrapport 2022 – Norges Banks oppgjørssystem (NBO)

Saksdokument: Notat 22. mars 2023 fra Finansiell Stabilitet

Torbjørn Hægeland og Steinar Årdal redegjorde for hovedelementer i årsrapporten, som omhandler aktuelle saker og utviklingstrekk, samt den operasjonelle aktiviteten i NBO gjennom året.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapport 2022 for Norges Banks oppgjørssystem til orientering.

Sak 64/2023 Årsrapport 2022 – Sedler og mynter

Saksdokument: Notat 14. mars 2023 fra Finansiell Stabilitet

Leif Veggum redegjorde for hovedelementer i årsrapporten, som omhandler Norges Banks virksomhet, utviklingstrekk og aktuelle saker på kontantområdet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapport sedler og mynter 2022 til orientering.

Sak 65/2023 Orientering om det aktuelle økonomiske bildet, inkl. komiteens rentevedtak 22. mars

Saksdokument: Presentasjon 29. mars 2023 fra Pengepolitikk

Ole Christian Bech-Moen orienterte om den siste rentebeslutningen og Pengepolitisk rapport 1/2023.

Hovedstyret tok presentasjonen til orientering.

Sak 66/2023 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder om beredskap fra bankens side knyttet til uro i finansmarkedene.

Sak 67/2023 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 8. mars 2023

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra hovedstyremøtet 8. mars 2023.

Sak 68/2023 Stillingsinstrukser for den daglige ledelsen i Norges Bank

Saksdokument: Notat 22. mars 2023 fra Stab/GRC

Hovedstyret behandlet 8. mars 2023 sak 50/2023 «Stillingsinstrukser for den daglige ledelsen i Norges Bank». Hovedstyret besluttet at oppdatert stillingsinstruks for daglig leder NBIM oversendes Finansdepartementet til orientering før formell fastsettelse.

Norges Bank sendte etter hovedstyremøtet oppdatert utkast til stillingsinstruks for daglig leder NBIM til Finansdepartementet til orientering, jf. § 1-9 i Mandat for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland. Finansdepartementet har i brev av 21. mars 2023 svart at de tar ny stillingsinstruks til orientering.

Sentralbanksjefen redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok:

- Stillingsinstruks for sentralbanksjefen som daglig leder i sentralbankvirksomheten (inklusive NBA og Stab).
- Job description for the Chief Executive Officer of Norges Bank Investment Management (NBIM).

Sak 69/2023 Habilitetsregelverket. Oppdatering

Saksdokument: Notat 16. mars 2023 fra juridisk direktør

Finansdepartementet informerte i brev av 17. januar 2023 om vedtatte endring av *Utfyllende bestemmelser om habilitet mv. for medlemmene av Norges Banks hovedstyre og komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet (habilitetsregelverket)*. Endringene trer i kraft med virkning fra 1. april 2023.

Marius Ryel redegjorde for saksfremlegget og oppdatert habilitetsregelverk.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok endringene i habilitetsregelverket til etterretning.

Sak 70/2023 Etiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen. Oppdatering

Saksdokument: Notat 16. mars 2023 fra juridisk direktør

Etiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen må oppdateres i lys av hovedstyrets oppdatering av de etiske prinsippene for ansatte og oppdatert habilitetsregelverk, jmfør sak 69/2023.

Marius Ryel redegjorde for saksfremlegget og forslag til oppdaterte prinsipper.

Komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet behandlet saken i møtet 22. mars og hadde ikke merknader.

Hovedstyret vedtok oppdatert forslag til «Etiske prinsipper for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen i Norges Bank» i samsvar med fremlagt forslag fra administrasjonen. De oppdaterte prinsippene trer i kraft 1. april 2023.

Sak 71/2023 Egenhandel – sentralbanksjefene. Regler og rutiner

Saksdokument: Notat 16. mars 2023 fra juridisk direktør

Det vises til sak 69/2023 om oppdatert habilitetsregelverk. I habilitetsregelverket er det et krav om at banken må ha interne systemer som sikrer dokumentasjon av sentralbanksjefens og visesentralbanksjefenes skjønnsutøvelse ved egenhandel, samt bestemmelser om bindingstid og rapportering til Finansdepartementet.

For å følge opp disse forholdene har juridisk direktør etablert en rutine som beskriver;

- hvilke regler som gjelder for sentralbanksjefen og visesentralbanksjefene ved egenhandel i finansielle instrumenter, valutaprodukter og renteprodukter,
- interne regler og rutiner for dokumentasjon, rapportering og annen oppfølging.

Marius Ryel redegjorde for saksfremlegget med justerte regler og rutiner.

Hovedstyret tok «Egenhandel. Sentralbanksjefene. Regler og rutiner» til orientering.

Sak 72/2023 Hovedstyrets arbeid med etiske prinsipper

Saksdokument: Notat 23. mars 2023 fra juridisk direktør/GRC

Hovedstyret behandlet 8. februar 2023 den virksomhetsovergrepene revisjonen «2202 NB Management of Conflicts of Interest», jmfør sak 38/2023, og besluttet å diskutere arbeidsdelingen mellom hovedstyret og administrasjonen når det gjelder fastsettelse av etiske retningslinjer på et senere tidspunkt.

Marius Ryel redegjorde for saksfremlegget og henviste også til eget seminar tema om etisk regelverk og interessekonflikter i forkant av møtet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og trakk frem at det er et omfattende og grundig regelverk som administrasjonen følger opp på en god måte. Hovedstyret sluttet seg til forslaget om at hovedstyret årlig skal gjennomgå de etiske prinsippene for ansatte og de etiske prinsippene for de eksterne medlemmene av hovedstyret og komiteen. Hovedstyret uttrykte at de daglige lederne har et særlig ansvar for å sikre etterlevelse av reglene og tydelig kommunisere betydningen av å etterleve regelverket overfor de ansatte.

De etiske prinsippene gjelder som en minimumsstandard for hele virksomheten, herunder for de daglige lederne. Hovedstyret presiserte at utdypende regler i virksomhetsområdene kan innebære ytterligere restriksjoner for de ansatte, men ikke redusere kravene fastsatt i de etiske prinsippene fra hovedstyret. Ved neste gjennomgang av prinsippene skal det vurderes om dette bør fremgå tydeligere.

Administrasjonen ble også bedt om å vurdere om regelverket i de to virksomhetsområdene kan harmoniseres ytterligere der det ikke er forhold som tilsier forskjeller.

Sak 73/2023 Orientering om forberedelser til varslet rettssak

Saksdokument: Presentasjon 29. mars 2023 fra Norges Bank Administrasjon

Sentralbanksjefen og Alexander Behringer redegjorde for forberedelsene til varslet rettsak.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling, stilte spørsmål og ga innspill. Hovedstyret tok redegjørelsen til orientering.

Sak 74/2023 Orientering om aktuelle administrative saker

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle administrative saker, herunder;

- orientering fra representantskapsmøtet 9. mars 2023,
- status for prosess med organisering av HR og Kommunikasjon,
- ansettelse av direktør for avdelingen Markeder (MA) i sentralbanken.

Sak 75/2023 Eventuelt

Hovedstyret oppsummerte gjennomføringen av møtet.

Saker til orientering:

- Sentralbankloven § 1-6 – Informasjon til departementet
Brev 13. februar 2023 til Finansdepartementet
- SPU – Investeringer i unoterte aksjer
Brev 27. mars 2023 fra Finansdepartementet
- Ekstern forvaltning i Statens pensjonsfond utland (tilsynsrapport)
Brev 1. mars 2023 fra representantskapet
- Beslutninger om observasjon
Utkast til pressemelding, datert 22. mars 2023
- Informasjon til hovedstyret – investeringer i enkelte banker
Notat 21. mars 2023 fra NBIM
- Oppnevning av medlemmer til Etikkrådet
Brev 28. mars 2023 fra Finansdepartementet

Seminar:

- Etisk regelverk og interessekonflikter

Deltakere fra administrasjonen:

Navn	Sak
Bech-Moen, Ole C.	65-66
Behringer, Alexander	73-74
Eriksen, Ivar	72
Fagerli, Torkel	67-72
Grande, Trond	59-61, 67-74
Gulbrandsen, Bjarne	59-75
Haugerud, Pål	59-61
Hurd, Nalinie	72
Huse, Dag	59
Hægeland, Torbjørn	63-66
Lerbak, Marie N.	62
Løne, Aase	73
Misje, Anne	59-60, 67-72
Mohn, Wilhelm	60
Nilsen, Kyrre	59-75
Rakkestad, Ketil	62, 65-66
Ryel, Marius	67-73
Solberg, Ingrid	59-75
Steinberg, Kirsten	67-72
Syrstad, Ole	59-61
Thomsen, Jan	59-65, 67-72
Veggum, Leif	64
Årdal, Steinar	63
Aass, Ada M.	73