



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 31. MAI 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 93-101) og Truls Oppedal (sak 93-101)

Tilsynssekretariatet: Kristian M Langseth (sak 97-99, 102)

Administrasjonen: Se vedlagt liste

Sak 91/2023 Investeringsstrategi Statens pensjonsfond utland – Unoterte aksjer

Saksdokument: Notat 26. mai 2023 fra NBIM

Finansdepartementet har i brev av 27. mars 2023 bedt Norges Bank analysere ulike sider ved investeringer i unoterte aksjer og vurdere om det bør åpnes for at fondet kan investeres i unoterte aksjer på generelt grunnlag. Fristen for å oversende analyser og vurderinger til Finansdepartementet er 1. desember 2023.

Sentralbanksjefen og Trond Grande innledet kort og viste til seminaret om unoterte aksjer 30. mai 2023.

Hovedstyret drøftet saken og ga innspill og merknader til den videre utredningen av investeringer i unoterte aksjer.

Hovedstyret sluttet seg til at administrasjonen arbeider videre med brevkast til Finansdepartementet i tråd med innspill og merknader som fremkom under drøftingen. NBIM kommer tilbake til hovedstyret i juni med en redegjørelse om enkelte temaer knyttet til det videre arbeidet.

Sak 92/2023 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 kvartalet og hittil i år,
- «Town Hall» i juni for alle medarbeiderne, med lansering av nytt konsept for medarbeiderutvikling,
- prosjekt for å se på muligheten for effektivisering og kostnadsbesparelser knyttet til kjøp og salg av aksjer og rentepapirer,
- aksjonærforslag og stemmegiving knyttet til klimahandlingsplanen,
- kommende eksterne aktiviteter.

Sak 93/2023 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 26. april 2023

Hovedstyret godkjente protokollen fra hovedstyremøtet 26. april 2023.

Sak 94/2023 Årlig rapport om gjennomgang av godtgjørelsesordningen i kapitalforvaltningen 2022

Saksdokument: Notat 16. mai 2023 fra NBIM
Notat 16. mai 2023 fra Internrevisjonen
Notat 26. mai 2023 fra Godtgjørelsesutvalget

Trond Grande innledet. Jan Thomsen redegjorde for internrevisjonens kontroll og uttalelser om praktiseringen av ordningen.

Arne Hyttnes redegjorde for drøftingen i godtgjørelsesutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Rapporten som er sendt til hovedstyret, har hensyntatt innspill fra godtgjørelsesutvalget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om gjennomgang av godtgjørelsesordningen i NBIM for 2022 til etterretning. Hovedstyret merket seg internrevisjonens uttalelse om at praktiseringen av ordningen er i samsvar med bestemmelser og retningslinjer.

Sak 95/2023 SPU – Lønnsjusteringer i NBIM 2023

Saksdokument: Notat 26. mai 2023 fra NBIM
Notat 26. mai 2023 fra Godtgjørelsesutvalget

Trond Grande redegjorde for saksfremlegget.

Arne Hyttnes redegjorde for drøftingen i godtgjørelsesutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Saksfremlegget som er sendt til hovedstyret, har hensyntatt innspill fra godtgjørelsesutvalget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen om forventet lønnsvekst i 2023 til etterretning. Hovedstyret ba NBIM komme tilbake i forbindelse med halvårsrapporteringen med oppdaterte anslag for kostnadsøkningen og konsekvenser for budsjettet.

Sak 96/2023 Årlig rapport om gjennomgang av godtgjørelsesordningen i SBV og NBA 2022

Saksdokument: Notat 15. mai 2023 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)
Notat 16. mai 2023 fra Internrevisjonen
Notat 26. mai 2023 fra Godtgjørelsesutvalget

Arnt Tore Valsvik innledet. Jan Thomsen redegjorde for internrevisjonens kontroll og uttalelser om praktiseringen av ordningen.

Arne Hyttnes redegjorde for drøftingen i godtgjørelsesutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok rapporten om gjennomgang av godtgjørelsesordningen i sentralbankvirksomheten til etterretning.

Hovedstyret merket seg internrevisjonens uttalelse om at praktiseringen av ordningen er i samsvar med bestemmelser og retningslinjer.

Sentralbanksjefen orienterte om resultatet av årets lønnsoppgjør i Norges Bank. Administrasjonen vil komme tilbake til styret med en orientering om strukturen på og prosessen for gjennomføring av lønnsoppgjørene i Norges Bank.

Sak 97/2023 Orientering – Årlig strategisk trusselvurdering

Saksdokument: Presentasjon 31. mai 2023 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)

Pål Longva innledet. Hedda Halvorsen presenterte den årlige strategiske trusselvurderingen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen til orientering. Hovedstyret etterspurte noe skriftlig materiale knyttet til den strategiske trusselvurderingen. Administrasjonen vil gjøre dette tilgjengelig i styreportalen.

Sak 98/2023 Årsrapport for Norges Banks pensjonskasse for 2022

Saksdokument: Notat 25. mai 2023 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i årsrapporten.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok Norges Banks pensjonskasses årsrapport for 2022 til orientering. Årsrapporten oversendes representantskapet.

Sak 99/2023 Sammensetning av hovedstyrets underutvalg

Saksdokument: Notat 23. mai 2023 fra Stab

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og vedtok følgende uendrede sammensetningen av eierskapsutvalget, risiko- og investeringsutvalget og godtgjørelsesutvalget:

Eierskapsutvalget:

- Øystein Børsum (leder)
- Kristine Ryssdal
- Nina Udnes Tronstad

Risiko- og investeringsutvalget:

- Øystein Børsum (leder)
- Hans Aasnæs
- Egil Herman Sjursen

Godtgjørelsesutvalget:

- Arne Hyttnes (leder)
- Kristine Ryssdal
- Karen Helene Ulltveit-Moe

Oppnevningene gjelder fra 1. juni 2023 til og med 31. mai 2024.

I samsvar med kravet om at revisjonsutvalget skal velges av og blant de eksterne hovedstyremedlemmene, hadde de eksterne medlemmene – i forkant av hovedstyremøtet – vedtatt at *revisjonsutvalget* skal bestå av (uforandret):

- Karen Helene Ulltveit-Moe (leder)
- Arne Hyttnes
- Nina Udnes Tronstad

De ansattes representanter orienterte om at Truls Oppedal overtar rollen som ansattrepresentant i godtgjørelsesutvalget fra og med 1. juni 2023.

Sak 100/2023 Hovedstyrets møteplan for 2024

Saksdokument: Notat 29. mai 2023 fra Stab

Sentralbanksjefen redegjorde for forslag til møteplan for 2024.

Hovedstyret drøftet den foreslåtte møteplanen for 2024 og ga innspill. Endelig møteplan fastsettes i hovedstyremøtet 14. juni 2023.

Sak 101/2023 Orientering om aktuelle administrative saker

Sentralbankledelsen orienterte om aktuelle administrative saker, herunder;

- ansettelse i stillingen som leder av HR i sentralbanken,
- avholdt ledersamling med positive tilbakemeldinger,
- status for arbeidsrettssaken mellom en ansatt i NBIM og NBIM,
- prosess og opplegg for hovedstyrets evaluering av daglig leder NBIM «CEO-review».

Sak 102/2023 Utkast til hørings svar NOU 2023: 6 om ny lov om Finanstilsynet

Saksdokument: Notat 26. mai 2023 fra Finansiell stabilitet (FST)

Torbjørn Hægeland redegjorde for utkast til hørings svar om ny lov om Finanstilsynet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes hørings svar til Finansdepartementet i tråd med administrasjonens utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille hørings svaret i tråd med administrasjonens utkastet og diskusjonen i møtet.

Sak 103/2023 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbankledelsen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder;

- det makroøkonomiske bildet,
- petroleumsfondsmekanismen og Norges Banks rolle,
- høring i Finanskomiteen om Finansmarkeds meldingen,
- Finansiell infrastruktur rapport for 2023 og Finansiell Stabilitet rapport for første halvår 2023 er publisert,
- Torbjørn Hægeland er oppnevnt som leder for offentlig utvalg som skal vurdere kontantenes rolle i samfunnet fremover.

Sak 104/2023 Eventuelt

Hovedstyret oppsummerte gjennomføringen av møtet.

Seminartemaer kapitalforvaltning:

- Unoterte aksjer – forberedelser til svarbrev til Finansdepartementet
- Investeringer med eksterne forvaltere
- Forventningsdokument «Consumer Interests: Expectations of companies»

Saker til orientering:

- NBIM Performance and Risk Report – April 2023
- Pressemelding om beslutning om observasjon 25. mai 2023
- Pressemelding om beslutning om utelukkelse 27. april 2023
- Innstilling fra Finanskomiteen om Statens pensjonsfond 2023
Notat 26. mai 2023 fra Stab

Oversikt over deltakere fra administrasjonen:

Navn	Sak
Aaltvedt, Line	91
Aass, Ada M.	92-95
Agdesteen, Ørjan	98
Andressen, Erik	95
Behringer, Alexander	96, 97, 98, 101
Borchgrevink, Henrik	102
Grande, Trond	91-95, 97, 98, 101
Gulbrandsen, Bjarne	91-104
Halvorsen, Hedda M	97
Hammersbøen, Lars	98
Haugerud, Pål	91-96, 99, 100
Huse, Dag	91
Hægeland, Torbjørn	102
Langeland, Gaute	96
Misje, Anne	91, 94, 95, 97
Nilsen, Kyrre	91-104
Platou, Espen Gjørven	97
Rake, Roger	96
Rogne, Ingrid	102
Romstad, Maren	91
Rusten, Marianne	93-95
Skaar, Marthe	91
Solberg, Ingrid	91-104
Steinberg, Kirsten	97
Tangen, Nicolai	91-95, 101
Thomsen, Jan	91, 94-102
Valsvik, Arnt Tore	96
Vatnar, John Tore	91
Willumsen, Fredrik	91