



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 8. 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 155-162) og Truls Oppedal (sak 155-162)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 157,159-161)

Administrasjonen: Nicolai Tangen (sak 152-154), Trond Grande (152-154, 159-160), Carine Smith Ihenacho (152-153, 159), John Tore Vatnar (152-153), Wilhelm Mohn (152-153), Dag Huse (152-153), Jane Haugland (156, 159, 161), Håvard Zachariassen (156), Harald Bøvre (156), Leif Henriksen (156), Leif Veggum (161), Olav Bø (157), Øystein Kruge (157, 161), Steinar Årdal (157), Age Bakker (160), Erik Hilde (160), Torbjørn Hægeland (161), Christian Slinning (161), Runar Malkenes (152-153), Marthe Skaar (152-153), Line Aaltvedt (152-153), Jan Thomsen (157-161), Kirsten Steinberg (157, 159, 161), Marius Ryel (159), Tom Wassvik (159), Pål Haugerud (152-154), Bjarne Gulbrandsen (152-162), Birger Vikøren (152-162), Kyrre Nilsen (152-162)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Sak 152/2021 Tilråding fra Etikkrådet 27. mai 2021 om å utelukke selskap

Saksdokument: Notat 2. september 2021 fra Eierskapsutvalget

Norges Bank mottok en tilråding fra Etikkrådet 27. mai 2021 om utelukkelse av selskapet Yunnan Baiyao Group Co Ltd. Tiltrådingen er begrunnet med uakseptabel risiko for at selskapet medvirker til alvorlig miljøskade, jf. det atferdsbaserte kriteriet i Retningslinjene for observasjon og utelukkelse fra Statens pensjonsfond utland § 3 første ledd bokstav c).

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i eierskapsutvalget og utvalgets innstilling.

Hovedstyret sluttet seg til innstillingen fra utvalget:

- Yunnan Baiyao Group Co Ltd utelukkes fra Statens pensjonsfond utlands portefølje.
- Finansdepartementet orienteres om vedtaket.

- Utelukkelsen trer i kraft 1. desember 2021. Sentralbanksjefen gis fullmakt til å gi unntak fra tidsfristen i situasjoner med likviditetsutfordringer eller i andre særskilte situasjoner. Sentralbanksjefen gis fullmakt til å sette tidspunkt for offentliggjøring av beslutningen.

Sak 153/2021 Tilråding fra Etikkrådet 27. mai 2021 om å oppheve utelukkelse av selskap

Saksdokument: Notat 2. september fra Eierskapsutvalget

Norges Bank mottok en tilråding fra Etikkrådet 27. mai 2021 om å oppheve utelukkelsen av selskapet Hanwha Corp fra Statens pensjonsfond utland (SPU). Selskapet har vært utelukket siden 2008 på grunnlag av produksjon av klasevåpen. Etikkrådet opplyser nå at Hanwha Corp ikke lenger har noen virksomhet knyttet til klasevåpenproduksjon, og at selskapet har bekreftet dette.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i eierskapsutvalget og utvalgets innstilling.

Hovedstyret sluttet seg til innstillingen fra utvalget:

- Utelukkelsen av Hanwha Corp oppheves.
- Finansdepartementet orienteres om vedtaket og anmodes om å sette dato for gjeninkludering i referanseindeksen til ett år etter hovedstyrets beslutning.
- Sentralbanksjefen gis fullmakt til å sette tidspunkt for offentliggjøring av beslutningen.

Sak 154/2021 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Nicolai Tangen og Trond Grande orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen, herunder:

- Resultatutviklingen i SPU så langt i kvartalet.
- Pågående aktiviteter på investeringssiden.
- Planlagte opplærings- og opplysningsaktiviteter, herunder talentprogram, rekruttering og medarbeiderutvikling, alumni-treff og besøk til studentmiljøer.
- Utvalget som skal vurdere langsiktige perspektiver for Statens pensjonsfond utland.
- Ekspertgruppen som skal vurdere Norges Banks aktive forvaltning av SPU.

Sak 155/2021 Godkjenning av protokollene fra hovedstyrets møter 11. og 26. august 2021

Saksdokument: Utkast til protokoller

Hovedstyret godkjente protokollene fra hovedstyremøtene 11. august og 26. august 2021.

Sak 156/2021 Oppgradering av arbeidsplassareal på Bankplassen 2

Saksdokument: Notat 3. september 2021 fra Norges Bank Administrasjon

Jane Haugland og Håvard Zachariassen orienterte kort om status for prosjektet og formålet med dagens behandling av saken. Deretter ble hovedstyret tatt med på en befaring på aktuelle arbeidsplassarealer i bygget.

Etter befaringen redegjorde Håvard Zachariassen og ekstern rådgiver Harald Bøvre for kostnadsanslagene for oppgraderingsprosjektet, herunder sammenligning mot interne og eksterne referanseprosjekter.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok gjennomgangen av oppgraderingsprosjektet til etterretning. Administrasjonen kommer tilbake til hovedstyret med egen sak som grunnlag for beslutning om videre fremdrift.

Sak 157/2021 Status for DiffIT-prosjektet

Saksdokument: Presentasjon 8. september 2021 fra Markeder og IKT

Steinar Årdal og Øystein Kruge presenterte DiffIT-prosjektet med hovedvekt på bakgrunn og formål med prosjektet, status på fremdrift, kvalitet, økonomi og gjenværende risiko, samt viktige milepæler i den avsluttende fasen høsten 2021.

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

Sak 158/2021 Oppdatering av instruks for internrevisjonen 2021

Saksdokument: Notat 19. august 2021 fra Internrevisjonen
Notat 19. august 2021 fra Revisjonsutvalget

Hovedstyret behandlet sin rolle i varslings saker i hovedstyremøtet 11. august 2021. Det ble i den sammenheng besluttet at instruks for internrevisjonen skulle oppdateres for å tydeliggjøre hovedstyrets, revisjonsutvalgets og internrevisjonens rolle.

Jan Thomsen 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 administrasjonens tilråding.

Hovedstyret fastsatte oppdatert instruks for internrevisjonen i Norges Bank i tråd med forslaget.

Sak 159/2021 Oppsummering virksomhetsovergrepene revisjonsrapport

Saksdokument: Notat 16. august 2021 fra Internrevisjonen
Notat 9. august 2021 fra Revisjonsutvalget

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i revisjonsrapporten:

- 2102 Norges Bank Fraud Risk Management

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Revisjonsutvalget sa seg tilfreds med rapporten og svarene de fikk fra administrasjonen. Revisjonsutvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra internrevisjonen.

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapporten til etterretning.

Sak 160/2021 Oppsummering revisjonsrapporter NBIM

Saksdokument: Notat 16. august 2021 fra Internrevisjonen
Notat 9. august 2021 fra Revisjonsutvalget

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i revisjonsrapporten:

- 2108 NBIM Styring og kontroll med eksterne forvaltere
- 2111 NBIM IT Development.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Revisjonsutvalget sa seg tilfreds med rapportene og svarene de fikk fra administrasjonen. Revisjonsutvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra internrevisjonen.

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapportene til etterretning.

Sak 161/2021 Oppsummering revisjonsrapporter sentralbanksjefens ansvarsområde

Saksdokument: Notat 16. august 2021 fra Internrevisjonen
Notat 9. august 2021 fra Revisjonsutvalget

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i revisjonsrapportene:

- 2113 SBV Styring og kontroll med kontante betalingsmidler
- 2111 SBV Styring og kontroll med IT infrastrukturer som ikke er underlagt ordinært kontrollregime for IT

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Revisjonsutvalget sa seg tilfreds med rapportene og svarene de fikk fra administrasjonen. Revisjonsutvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra internrevisjonen.

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapportene til etterretning.

Sak 162/2021 Eventuelt

Hovedstyret utvekslet synspunkter på gjennomføringen av møtet og fikk en kort orientering om status for studietur høsten 2021.

Seminartemaer i tilknytning til hovedstyremøtet:

Kapitalforvaltning (NBIM):

- Regulering av egenhandel
- Rammeverk for operasjonell risikostyring
- "Legal and tax recovery work; Safeguarding legal interests"
- "Climate expert group report & investor initiatives"

Saker til orientering:

- Referat fra møtet i revisjonsutvalget 9. august 2021